

# BILANCIO DELLA CASSA RURALE GIUDICARIE VALSABBIA PAGANELLA

## Banca di Credito Cooperativo ABI 08078-8

Società Cooperativa, Sede in Via T.C. Marini, 33 – Fr. Darzo – 38089 Storo (TN)  
Cod. fisc. - Partita Iva e Iscriz. Reg. Imprese CCIAA di Trento 00158520221 -R.E.A 0001908  
Iscritta nell'Albo Nazionale degli Enti Cooperativi n° A157639

### NOTA INTEGRATIVA BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2017

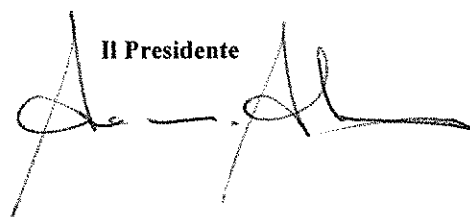
- Stato Patrimoniale
- Conto Economico
- Prospetto della redditività complessiva
- Prospetto delle variazioni del patrimonio netto
- Rendiconto finanziario

#### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Armanini Andrea	
Vicepresidente	Martinelli Luca	
Consiglieri	Beltrami Giuliano	Mottes Maria Alessandra
	Bertoli Alessandro	Giordani Donato
	Rocca Rino	Orlandi Davide
	Marca Gianzeno	Zanetti Ilario

#### COLLEGIO SINDACALE

Presidente	Leali Francesco	
Sindaci effettivi	Toscana Sergio	Maratti Rossana
Sindaci supplenti	Donini Patrizio	Frattaruolo Giovanni

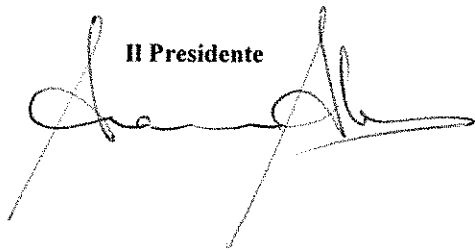
Il Presidente  


Il Direttore  


**STATO PATRIMONIALE - ATTIVO**

	Voci dell'attivo	31/12/2017	31/12/2016	Scostamento annuo	
				Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Cassa e disponibilità liquide	6.392.758	7.093.596	-700.838	-9,88%
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	639.281	842.734	-203.453	-24,14%
30.	Attività finanziarie valutate al fair value	0	0	0	0,00%
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	219.891.721	364.516.614	-144.624.893	-39,68%
50.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	31.834.344	0	31.834.344	0,00%
60.	Crediti verso banche	29.960.663	30.979.512	-1.018.849	-3,29%
70.	Crediti verso clientela	571.337.850	573.793.617	-2.455.767	-0,43%
80.	Derivati di copertura	166.279	522.402	-356.123	-68,17%
90.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0	0	0	0,00%
100.	Partecipazioni	0	0	0	0,00%
110.	Attività materiali	6.559.139	6.972.013	-412.874	-5,92%
120.	Attività immateriali	168.544	169.030	-486	-0,29%
	di cui: - avviamento	0	0	0	0,00%
130.	Attività fiscali	19.579.223	21.251.207	-1.671.984	-7,87%
	a) correnti	5.887.983	7.055.505	-1.167.522	-16,55%
	b) anticipate	13.691.240	14.195.702	-504.462	-3,55%
	- di cui alla L. 214/2011	11.900.556	12.792.609	-892.053	-6,97%
140.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0	0	0	0,00%
150.	Altre attività	8.592.519	7.188.852	1.403.667	19,53%
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>895.122.321</b>	<b>1.013.329.577</b>	<b>-118.207.256</b>	<b>-11,67%</b>

**Il Presidente**



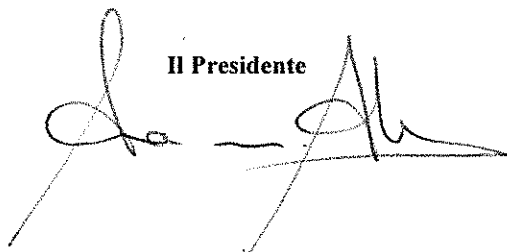
**Il Direttore**



**STATO PATRIMONIALE - PASSIVO**

	Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2017	31/12/2016	scostamento annuo	
				Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Debiti verso banche	141.940.482	250.999.239	-109.058.757	-43,45%
20.	Debiti verso clientela	547.523.113	507.880.660	39.642.453	7,81%
30.	Titoli in circolazione	134.464.755	182.556.745	-48.091.990	-26,34%
40.	Passività finanziarie di negoziazione	967	0	967	0,00%
50.	Passività finanziarie valutate al fair value	0	0	0	0,00%
60.	Derivati di copertura	0	0	0	0,00%
70.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0	0	0	0,00%
80.	Passività fiscali	656.308	1.064.960	-408.652	-38,37%
	<i>a) correnti</i>	0	0	0	0,00%
	<i>b) differite</i>	656.308	1.064.960	-408.652	-38,37%
90.	Passività associate ad attività in via di dismissione	0	0	0	0,00%
100.	Altre passività	7.885.664	7.474.219	411.445	5,50%
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	1.023.504	1.210.435	-186.931	-15,44%
120.	Fondi per rischi e oneri	434.916	481.155	-46.239	-9,61%
	<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	0	0	0	0,00%
	<i>b) altri fondi</i>	434.916	481.155	-46.239	-9,61%
130.	Riserve da valutazione	-1.944.610	-989.612	-954.998	96,50%
140.	Azioni rimborsabili	0	0	0	0,00%
150.	Strumenti di capitale	0	0	0	0,00%
160.	Riserve	62.388.455	61.507.651	880.804	1,43%
165.	Acconti su dividendi (-)	0	0	0	0,00%
170.	Sovrapprezzi di emissione	21.012	10.911	10.101	92,58%
180.	Capitale	19.035	18.984	51	0,27%
190.	Azioni proprie (-)	0	0	0	0,00%
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	708.720	1.114.230	-405.510	-36,39%
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>895.122.321</b>	<b>1.013.329.577</b>	<b>-118.207.256</b>	<b>-11,67%</b>

**Il Presidente**



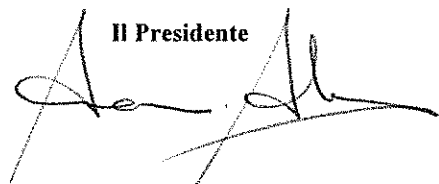
**Il Direttore**



## CONTO ECONOMICO

	Voci	31/12/2017	31/12/2016	Scostamento annuo	
				Valore assoluto	Valore percentuale
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	19.108.182	21.762.951	(2.654.769)	-12,20%
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(5.774.642)	(8.111.209)	2.336.567	-28,81%
30.	<b>Margine di interesse</b>	<b>13.333.540</b>	<b>13.651.742</b>	<b>(318.202)</b>	<b>-2,33%</b>
40.	Commissioni attive	7.731.152	6.639.531	1.091.621	16,44%
50.	Commissioni passive	(708.774)	(606.044)	(102.730)	16,95%
60.	<b>Commissioni nette</b>	<b>7.022.378</b>	<b>6.033.487</b>	<b>988.891</b>	<b>16,39%</b>
70.	Dividendi e proventi simili	168.435	226.614	(58.179)	-25,67%
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(250.871)	(27.995)	(222.876)	796,13%
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	(68.085)	(38.818)	(29.267)	75,40%
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	2.754.303	4.200.971	(1.446.668)	-34,44%
	<i>a) crediti</i>	<i>(181.395)</i>	<i>(375.072)</i>	193.677	-51,64%
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	<i>2.931.164</i>	<i>4.586.566</i>	<i>(1.655.402)</i>	<i>-36,09%</i>
	<i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,00%</i>
	<i>d) passività finanziarie</i>	<i>4.534</i>	<i>(10.523)</i>	<i>15.057</i>	<i>-143,09%</i>
110.	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	0	0	0	0,00%
120.	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>22.959.700</b>	<b>24.046.001</b>	<b>(1.086.301)</b>	<b>-4,52%</b>
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(7.604.842)	(8.427.010)	822.168	-9,76%
	<i>a) crediti</i>	<i>(7.343.820)</i>	<i>(8.282.064)</i>	<i>938.244</i>	<i>-11,33%</i>
	<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,00%</i>
	<i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,00%</i>
	<i>d) altre operazioni finanziarie</i>	<i>(261.022)</i>	<i>(144.946)</i>	<i>(116.076)</i>	<i>80,08%</i>
140.	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>15.354.858</b>	<b>15.618.990</b>	<b>(264.132)</b>	<b>-1,69%</b>
150.	Spese amministrative:	(15.288.264)	(15.033.898)	(254.366)	1,69%
	<i>a) spese per il personale</i>	<i>(8.414.909)</i>	<i>(8.391.831)</i>	<i>(23.078)</i>	<i>0,28%</i>
	<i>b) altre spese amministrative</i>	<i>(6.873.355)</i>	<i>(6.642.067)</i>	<i>(231.288)</i>	<i>3,48%</i>
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	94.981	(217.965)	312.946	-143,58%
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(642.396)	(676.569)	34.173	-5,05%
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(570)	(625)	55	-8,80%
190.	Altri oneri/proventi di gestione	1.345.601	1.439.049	(93.448)	-6,49%
200.	<b>Costi operativi</b>	<b>(14.490.648)</b>	<b>(14.490.008)</b>	<b>(640)</b>	<b>0,00%</b>
210.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	0	0	0	0,00%
220.	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0	0	0	0,00%
230.	Rettifiche di valore dell'avviamento	0	0	0	0,00%
240.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	570	(1.956)	2.526	-129,14%
250.	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>864.780</b>	<b>1.127.027</b>	<b>(262.247)</b>	<b>-23,27%</b>
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(156.060)	(12.797)	(143.263)	1119,50%
270.	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>708.720</b>	<b>1.114.230</b>	<b>(405.510)</b>	<b>-36,39%</b>
280.	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0	0	0	0,00%
290.	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>708.720</b>	<b>1.114.230</b>	<b>(405.510)</b>	<b>-36,39%</b>

Il Presidente



Il Direttore

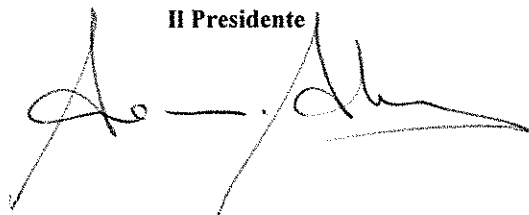




**PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA**

<b>Voci</b>		<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>10</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>708.720</b>	<b>1.114.230</b>
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
20.	Attività materiali	0	0
30.	Attività immateriali	0	0
40.	Piani a benefici definiti	(5.745)	(23.729)
50.	Attività non correnti in via di dismissione	0	0
60.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	0	0
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
70.	Copertura di investimenti esteri	0	0
80.	Differenze di cambio	0	0
90.	Copertura dei flussi finanziari	0	0
100.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	(949.253)	(2.646.987)
110.	Attività non correnti in via di dismissione	0	0
120	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	0	0
<b>130.</b>	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>(954.998)</b>	<b>(2.670.716)</b>
<b>140.</b>	<b>Redditività complessiva (Voce 10+130)</b>	<b>(246.278)</b>	<b>(1.556.486)</b>

**Il Presidente**



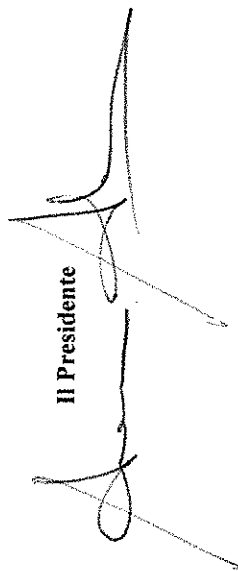
**Il Direttore**



**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO – 31.12.2017**

Importi in unità di euro	Esistenze a dicembre 2016	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto a dicembre 2017			
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Operazioni sul patrimonio netto											
						Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options	Redditività complessiva dicembre 2017				
<b>Capitale:</b>	18.984		18.984	-												19.035	
a) azioni ordinarie																	
b) altre azioni																	
<b>Sovrapprezzi di emissione</b>	10.911		10.911	-													21.012
<b>Riserve:</b>																	
a) di utili	62.338.724		62.338.724	880.804													63.219.528
b) altre	(831.073)		(831.073)	-													(831.073)
<b>Riserve da valutazione</b>	(989.612)		(989.612)	-													(954.998)
<b>Strumenti di capitale</b>																	(1.944.610)
<b>Acconti su dividendi (-)</b>																	
<b>Azioni proprie</b>																	
<b>Utile (Perdita) di esercizio</b>	1.114.230		1.114.230	(880.804)	(233.426)												708.720
<b>Patrimonio netto</b>	61.662.164		61.662.164	-	(233.426)										(181)		61.192.612

**Il Presidente**



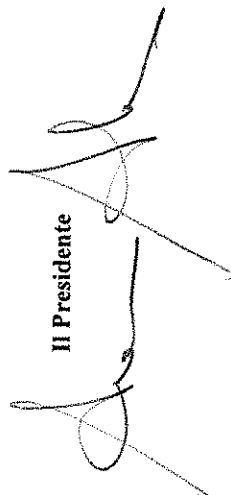
**Il Direttore**



PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO – 31.12.2016

Importi in unità di euro	Esistenze a dicembre 2015	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni di riserve	Variazioni dell'esercizio							Reddittività complessiva giugno 2016	Patrimonio netto a dicembre 2016	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni		Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria	Variazione dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options			
																Operazioni sul patrimonio netto
Capitale:																
a) azioni ordinarie	18.762		18.762	-	-					222						18.984
b) altre azioni	-		-	-	-					-						-
Sovrapprezzi di emissione	516.003		516.003	(516.003)						10.911						10.911
Riserve:																
a) di utili	62.338.724		62.338.724	-	-											62.338.724
b) altre	(831.073)		(831.073)	-	-											(831.073)
Riserve da valutazione	5.638.367		5.638.367	(3.957.263)										(2.670.716)		(989.612)
Strumenti di capitale	-		-	-	-											-
Acconti su dividendi (-)	-		-	-	-											-
Azioni proprie	-		-	-	-											-
Utile (Perdita) di esercizio	(4.473.266)		(4.473.266)	4.473.266												1.114.230
Patrimonio netto	63.207.517		63.207.517	-	-					11.133				(1.556.486)		61.662.164

Il Presidente



Il Direttore



## RENDICONTO FINANZIARIO - Metodo indiretto

A. ATTIVITA' OPERATIVA	<i>Importo</i>	
	31/12/2017	31/12/2016
<b>1. Gestione</b>	<b>11.271.615</b>	<b>14.452.659</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	708.720	1.114.230
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+)	265.461	45.704
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	68.085	38.818
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	6.416.506	8.208.723
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	642.966	677.194
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	162.452	375.357
- imposte e tasse non liquidate (+)	3.002.448	4.210.920
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	4.977	( 218.287)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>140.613.024</b>	<b>44.429.034</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	( 62.008)	( 106.121)
- attività finanziarie valutate al fair value	-	-
- attività finanziarie disponibili per la vendita	143.628.165	33.854.202
- crediti verso banche: a vista	1.397.374	( 14.288.452)
- crediti verso banche: altri crediti	( 378.525)	1.418.987
- crediti verso clientela	( 3.665.414)	21.928.262
- altre attività	( 306.568)	1.622.156
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>( 120.298.254)</b>	<b>( 58.379.327)</b>
- debiti verso banche: a vista	( 468.855)	168.605
- debiti verso banche: altri debiti	( 108.589.902)	( 19.143.453)
- debiti verso clientela	39.642.453	25.196.226
- titoli in circolazione	( 47.877.342)	( 54.842.561)
- passività finanziarie di negoziazione	967	( 499)
- passività finanziarie valutate al fair value	-	-
- altre passività	( 3.005.575)	( 9.757.645)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>31.586.385</b>	<b>502.366</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>570</b>	<b>293.272</b>
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	0	0
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- vendite di attività materiali	570	293.272
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>( 32.064.520)</b>	<b>( 309.355)</b>
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	( 31.834.344)	-
- acquisti di attività materiali	( 230.092)	( 140.895)
- acquisti di attività immateriali	( 84)	( 168.460)
- acquisti di rami d'azienda	-	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>- 32.063.950</b>	<b>( 16.083)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISI</b>		

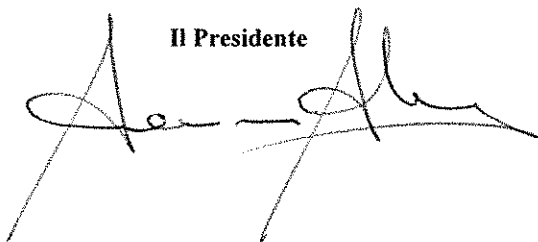
- emissioni/acquisti di azioni proprie	10.153	11.133
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	( 233.427)	0
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>( 223.274)</b>	<b>11.133</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>( 700.839)</b>	<b>497.416</b>

LEGENDA (+) generata (-) assorbita

**RICONCILIAZIONE**

<i>Voci di bilancio</i>	<i>Importo</i>	
	31/12/2017	31/12/2016
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	7.093.596	6.596.180
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	( 700.839)	497.416
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	6.392.757	7.093.596

**Il Presidente**



**Il Direttore**



**NOTA INTEGRATIVA**

**PARTE A - Politiche contabili**

**PARTE B - Informazioni sullo stato patrimoniale**

**PARTE C - Informazioni sul conto economico**

**PARTE D - Redditività complessiva**

**PARTE E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura**

**PARTE F - Informazioni sul patrimonio**

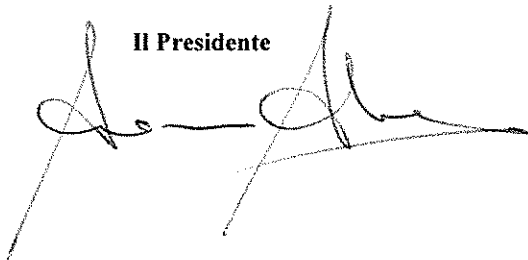
**PARTE G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda**

**PARTE H - Operazioni con parti correlate**

**PARTE I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali**

**PARTE L - Informativa di settore**

I dati contenuti nelle tabelle di Nota Integrativa sono espressi in migliaia di euro.

**Il Presidente**  


**Il Direttore**  


## PARTE A - POLITICHE CONTABILI

Il Presidente

Il Direttore

### A.1 – PARTE GENERALE

#### Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il presente Bilancio è redatto in conformità ai principi contabili internazionali - International Accounting Standards (IAS) e International Financial Reporting Standards (IFRS) - emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e alle relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), omologati dalla Commissione Europea e in vigore alla data di riferimento del bilancio.

L'applicazione degli IAS/IFRS è stata effettuata facendo anche riferimento al "quadro sistematico per la preparazione e presentazione del bilancio" (c.d. *framework*), con particolare riguardo al principio fondamentale che riguarda la prevalenza della sostanza sulla forma, nonché al concetto della rilevanza e significatività dell'informazione.

Oltre alle istruzioni contenute nella Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 "*Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione*" 4° Aggiornamento del 15 dicembre 2015, si è tenuto conto, sul piano interpretativo, dei documenti sull'applicazione degli IAS/IFRS in Italia predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

#### Sezione 2 - Principi generali di redazione

Il bilancio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario, redatto secondo il metodo indiretto, e dalla nota integrativa; è corredato dalla relazione degli amministratori sull'andamento della gestione e sulla situazione della Banca.

I conti in bilancio trovano corrispondenza nella contabilità aziendale.

Il bilancio di esercizio è redatto nella prospettiva della continuità aziendale e facendo riferimento ai principi generali di redazione di seguito elencati:

- competenza economica;
- continuità aziendale;
- comprensibilità dell'informazione;
- significatività dell'informazione (rilevanza);
- attendibilità dell'informazione (fedeltà della rappresentazione; prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica; neutralità dell'informazione; completezza dell'informazione; prudenza nelle stime per non sovrastimare ricavi/attività o sottostimare costi/passività);
- comparabilità nel tempo.

Nella predisposizione del bilancio di esercizio sono stati osservati gli schemi e le regole di compilazione di cui alla Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22/12/2005, 4° Aggiornamento del 15 dicembre 2015. Inoltre sono state fornite le informazioni complementari ritenute opportune a integrare la rappresentazione dei dati di bilancio, ancorché non specificatamente prescritte dalla normativa.

Gli schemi di stato patrimoniale e conto economico, il prospetto della redditività complessiva, il prospetto delle variazioni del patrimonio netto e il rendiconto finanziario sono redatti in unità di euro, mentre la nota integrativa, quando non diversamente indicato, è espressa in migliaia di euro. A fini comparativi gli schemi di bilancio e, ove richiesto, le tabelle della nota integrativa riportano anche i dati relativi all'esercizio precedente.

I criteri adottati per la predisposizione del bilancio di esercizio sono rimasti invariati rispetto a quelli utilizzati per il bilancio dell'esercizio precedente.

Se i conti non sono comparabili, quelli relativi all'esercizio precedente sono stati adattati; la non comparabilità, l'adattamento o l'impossibilità di procedere a questo sono specificamente indicati nella Nota integrativa).

### **Informazioni sulla continuità aziendale**

Per quanto concerne la prospettiva della continuità aziendale si segnala che, nel rispetto delle indicazioni fornite nell'ambito del Documento n. 2 del 6 febbraio 2009 "Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo di stime." emanato congiuntamente da Banca d'Italia, Consob e Isvap, la Banca ha la ragionevole aspettativa di continuare con la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile ed ha, pertanto, redatto il bilancio nel presupposto della continuità aziendale.

Le incertezze conseguenti all'attuale contesto economico, ancorché abbiano generato significativi impatti sul bilancio, non generano dubbi sul citato presupposto della continuità aziendale.

Un'informativa più dettagliata in merito alle principali problematiche e variabili esistenti sul mercato è contenuta nell'ambito della Relazione sulla Gestione degli Amministratori.

### **Sezione 3 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio**

Nel periodo di tempo intercorrente tra la data di riferimento del bilancio e la sua approvazione da parte del Consiglio di amministrazione, avvenuta il 15 marzo 2018, non sono intervenuti fatti che comportino una modifica dei dati approvati in tale sede, né si sono verificati fatti di rilevanza tale da richiedere una integrazione all'informativa fornita.

Si rimanda a quanto già esposto nella relazione sulla gestione nel capitolo riguardante i fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

### **IFRS 9 - Financial Instruments**

Il principio contabile IFRS 9 sostituirà, a partire dal 1° gennaio 2018, lo standard IAS 39 attualmente in vigore.

Il nuovo principio copre tre ambiti:

#### **- Classificazione e misurazione:**

Attività finanziarie. L'IFRS 9 richiede che le attività finanziarie siano classificate in tre classi distinte, ovvero costo ammortizzato, fair value a conto economico complessivo (riserva di patrimonio netto) e fair value a conto economico, sulla base sia del modello di business applicato sia della natura contrattuale dei flussi di cassa dello strumento finanziario.

I criteri di iscrizione e cancellazione rimangono sostanzialmente inalterati rispetto allo IAS 39.

Passività finanziarie. L'IFRS 9 mantiene immutate le previsioni dello IAS 39 ad eccezione delle passività finanziarie valutate al fair value, per le quali la variazione di fair value attribuibile al proprio merito creditizio dovrà essere imputata al conto economico complessivo (a riserva di patrimonio netto) e non più a conto economico (il principio prevede la facoltà di adottare tale previsione in via anticipata a partire dalla data di omologazione del nuovo principio).

#### **- Impairment:**

Al riguardo, viene introdotto un modello di impairment basato sulle perdite attese ("expected losses") in sostituzione dell'attuale modello previsto dallo IAS 39 di incurred losses.

Il principio prevede la classificazione dei crediti, così come degli altri strumenti finanziari, in tre classi ("stages") in funzione della qualità creditizia della controparte, dove per la classe che include le controparti aventi il miglior standing creditizio sono previste perdite attese su un orizzonte di 12 mesi, mentre per le altre due classi l'orizzonte temporale è pari alla durata residua del credito o dello strumento finanziario ("lifetime expected loss").

#### **- Hedge accounting:**

Per l'Hedge accounting si prevedono modelli di copertura tendenzialmente semplificati rispetto allo IAS 39, introducendo un legame più accentuato con le modalità di gestione del rischio previste dalla Banca.

Federcaasse ha avviato sin dal 2015 un progetto a livello di categoria, al fine di gestire la transizione alla prima applicazione del nuovo principio, in ragione delle rilevanti novità e impatti da questo introdotti.

Il progetto si è posto l'obiettivo di determinare gli impatti a livello patrimoniale, economico e prudenziale dell'adozione del principio, nonché di identificare le opportune implementazioni organizzative e informatiche e gli adeguati presidi di controllo, atti a consentirne l'effettiva e più efficace applicazione.



Per quanto attiene gli aspetti più significativi che hanno concorso a determinare le decisioni in ordine ai criteri di classificazione, di valutazione, i modelli di impairment e le politiche di copertura, si fa rimando alla specifica sezione della Relazione sulla gestione che corredata il bilancio.

#### **Sezione 4 - Altri aspetti**

Il bilancio della Banca è sottoposto alla revisione legale dei conti da parte della Divisione Vigilanza della Federazione Trentina della Cooperazione in ragione della Legge Regionale 9 luglio 2008 n. 5 e del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39.

La redazione del bilancio d'esercizio richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico, nonché sull'informativa relativa alle attività e passività potenziali riportate in bilancio.

L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione.

Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di periodo in periodo; non può quindi escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti in bilancio potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte del Consiglio di Amministrazione sono:

- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti e, in genere, delle altre attività finanziarie;
- la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari da utilizzare ai fini dell'informativa di bilancio;
- l'utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del *fair value* degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
- la valutazione della congruità del valore degli avviamenti e delle altre attività immateriali;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva.

La descrizione delle politiche contabili applicate sui principali aggregati di bilancio fornisce i dettagli informativi necessari all'individuazione delle principali assunzioni e valutazioni soggettive utilizzate nella redazione del bilancio d'esercizio.

Per le ulteriori informazioni di dettaglio inerenti la composizione e i relativi valori di iscrizione delle poste interessate dalle stime in argomento si fa, invece, rinvio alle specifiche sezioni di nota integrativa.

Per la predisposizione del bilancio sono stati adottati i medesimi principi e metodi contabili utilizzati per la redazione del medesimo documento al 31 dicembre 2016, a cui si fa rinvio per maggiori dettagli, integrati dalle informazioni seguenti.

#### **Riforma delle Banche di Credito Cooperativo - DL 18 del 14 febbraio 2016, conv. L. 49 del 08 aprile 2016**

Per quanto attiene i contenuti e le previsioni del Provvedimento di riforma della Banche di Credito Cooperativo, disciplinata dal Decreto citato, si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla gestione degli Amministratori.

In particolare, si segnala all'art. 2 bis la costituzione del Fondo temporaneo delle Banche di Credito Cooperativo, nella previsione di una dotazione per un importo massimo fino allo 0,2% dell'Attivo Stato Patrimoniale risultante dal bilancio precedente, da utilizzarsi per interventi di sostegno finalizzati al consolidamento e alla concentrazione delle Banche medesime.

Le risorse da destinare agli interventi, nel limite complessivo indicato, sono messe a disposizione dalle Banche consorziate su chiamata del Fondo in relazione alle modalità e ai tempi dei singoli interventi.

#### **Direttiva BRRD (Bank Recovery and Resolution Directive – 2014/59/EU) - Contabilizzazione del contributo al Single Resolution Fund.**

Nel mese di aprile 2017 la Banca d'Italia, in qualità di autorità di risoluzione, ha come di consueto reso destinatarie le banche italiane, assoggettate alla Direttiva BRRD (Bank Recovery and Resolution Directive 2014/59/EU), della comunicazione con cui viene indicato il contributo ordinario ex ante dovuto per l'esercizio 2017, calcolato ai sensi dei Regolamenti Delegati della Commissione Europea n. 2015/63 e 2015/81.

Tale contributo è stato determinato dal Single Resolution Board in collaborazione con Banca d'Italia e il versamento del medesimo in circostanze normali può, ai sensi del Regolamento Delegato della Commissione Europea n. 2015/81, essere corrisposto anche mediante la sottoscrizione di impegni di pagamento irrevocabili nella misura minima del 15%.

In tal senso, la citata comunicazione prevedeva, in linea con quanto previsto per l'esercizio 2016, la possibilità di poter eventualmente optare per la contribuzione sotto forma di liquidità in ragione dell'85% del contributo e, nella misura del restante 15%, mediante la sottoscrizione di un impegno irrevocabile garantito mediante cash collateral

In continuità con quanto operato nell'esercizio precedente, la Banca ha optato per la contribuzione sotto forma di liquidità e ha provveduto al versamento integrale del contributo dovuto.

Stante quanto sopra, la Banca ha contabilizzato il contributo a Conto economico alla voce 150.b "Altre spese amministrative".

### **Operazioni mirate di rifinanziamento a lungo termine (Targeted Longer -Term Refinancing Operations, TLTRO) con la BCE.**

Le operazioni mirate di rifinanziamento a lungo termine presentano le seguenti principali caratteristiche:

- per le operazioni TLTRO-II, condotte da giugno 2016 a marzo 2017, il tasso d'interesse è pari, per la durata dell'operazione (quattro anni), al tasso applicato alle operazioni di rifinanziamento principale alla data di aggiudicazione di ciascuna TLTRO-II.

Tale tasso può essere ridotto in relazione all'andamento, rispetto a un prefissato benchmark, del credito erogato dalle banche prenditrici al settore privato non finanziario nel periodo 1° febbraio 2016 - 31 gennaio 2018. In caso di superamento del benchmark, il tasso è ridotto in maniera correlata al tasso dei depositi presso la BCE (deposit facility) applicato alla data di aggiudicazione di ciascuna TLTRO-II.

### **Utilizzo delle DTA per le Banche di Credito Cooperativo e Casse Rurali**

Nell'esercizio è stato convertito in legge il Decreto Legge n. 237/2016 che, all'art. 26-ter, contiene una modifica normativa di natura fiscale volta a consentire alle Banche di Credito Cooperativo ed alle Casse Rurali il pieno utilizzo, sotto un profilo contabile e prudenziale, delle attività per imposte anticipate c.d. "qualificate" (le "DTA") relative alle rettifiche di valore su crediti operate fino al 31 dicembre 2015.

Più in dettaglio, la modifica normativa in argomento assicura la piena trasformabilità delle DTA in tutte le circostanze previste dalla disciplina nei confronti delle BCC-CR, superando i vincoli posti dall'art. 84, comma 1, secondo periodo, del T.U.I.R. che si riflette sul regime delle perdite fiscali limitandone l'utilizzo ed il riporto in avanti.

Al fine di evitare che tale limitazione pregiudicasse la possibilità di trasformare in credito d'imposta l'intero ammontare delle DTA corrispondente alle variazioni in diminuzione (reversal) apportate in dichiarazione (relative principalmente a rettifiche di valore su crediti operate fino al 31 dicembre 2015) – a partire dal periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2016 e fino a quello in corso al 31 dicembre 2025 – viene sospesa l'operatività della menzionata previsione contenuta nell'art. 84 del TUIR, stabilendo che, a tale fine, la perdita fiscale derivante dalla deduzione dei predetti componenti negativi sia integralmente riportabile.

## A.2 – PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

Di seguito sono indicati i principi contabili adottati per la predisposizione del bilancio di esercizio. L'esposizione dei principi adottati è effettuata con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione, cancellazione delle poste dell'attivo e del passivo, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi.

### 1 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione

#### Criteri di classificazione

Si classificano tra le attività finanziarie detenute per la negoziazione gli strumenti finanziari che sono detenuti con l'intento di generare profitti nel breve termine derivanti dalle variazioni dei prezzi degli stessi.

Rientrano tra le "attività finanziarie detenute per la negoziazione", laddove presenti:

- titoli obbligazionari quotati, titoli di capitale quotati, quote di O.I.C.R. (fondi comuni di investimento o SICAV).
- i contratti derivati connessi con la fair value option (definita dal principio contabile IFRS 13), gestionalmente collegati con attività e passività valutate al fair value nonché i contratti derivati relativi a coperture gestionali di finanziamenti erogati alla clientela.
- i contratti di compravendita a termine di titoli e valute, i contratti derivati con titolo sottostante e quelli senza titolo sottostante collegati a tassi di interesse, a indici o ad altre attività e contratti derivati su valute.

Il derivato è uno strumento finanziario o altro contratto con le seguenti caratteristiche:

- il suo valore cambia in relazione al cambiamento di un tasso di interesse, del prezzo di uno strumento finanziario, del tasso di cambio in valuta estera, di un indice di prezzi o di tassi, del merito di credito o di indici di credito o altre variabili prestabilite;
- non richiede un investimento netto iniziale o richiede un investimento netto iniziale inferiore a quello che sarebbe richiesto per altri tipi di contratti di cui ci si aspetterebbe una risposta simile a cambiamenti di fattori di mercato;
- è regolato a data futura.

Fra i contratti derivati sono inclusi anche quelli incorporati in altri strumenti finanziari complessi e che sono oggetto di rilevazione separata rispetto allo strumento ospite, in quanto:

- le caratteristiche economiche e i rischi del derivato incorporato non sono strettamente correlati alle caratteristiche economiche e ai rischi del contratto primario;
- lo strumento incorporato, anche se separato, soddisfa la definizione di derivato;
- lo strumento ibrido (combinato) non è iscritto tra le attività o passività finanziarie detenute per la negoziazione.

Sono invece iscritti tra i derivati di copertura, il cui valore è rappresentato alla voce 80 dell'attivo, quelli designati come efficaci strumenti di copertura agli effetti della disciplina dell'*'hedge accounting'*.

La Banca non possiede e non ha operato in derivati creditizi.

#### Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito, di capitale e le quote di OICR; alla data di sottoscrizione per i contratti derivati. Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento, gli utili e le perdite rilevati tra la data di sottoscrizione quella di regolamento sono imputati a conto economico.

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie detenute per la negoziazione vengono rilevate al fair value; esso è rappresentato, generalmente, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, senza considerare i costi o proventi ad essa riferiti ed attribuibili allo strumento stesso, che vengono rilevati direttamente nel conto economico.

#### Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valorizzate al *fair value* con rilevazione delle variazioni in contropartita a conto economico.

Se il *fair value* di un'attività finanziaria diventa negativo, tale posta è contabilizzata come una passività finanziaria di negoziazione.

Il fair value è definito dal principio IFRS 13 come “Il prezzo che si percepirebbe per la vendita di un'attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di misurazione”.

Il fair value degli investimenti quotati in mercati attivi è determinato con riferimento alle quotazioni di mercato (prezzi “bid” o, in assenza, prezzi medi) rilevati alla data di riferimento del bilancio.

Un mercato è definito attivo qualora le quotazioni riflettano normali operazioni di mercato, siano prontamente e regolarmente disponibili ed esprimano il prezzo di effettive e regolari operazioni di mercato.

In assenza di un mercato attivo, sono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono fondati su dati rilevabili sul mercato. Sono in particolare utilizzati: metodi basati sulla valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche, calcoli di flussi di cassa scontati; modelli di determinazione del prezzo di opzioni; valori rilevati in recenti transazioni comparabili ed altre tecniche comunemente utilizzate dagli operatori di mercato.

I titoli di capitale per i quali non sia possibile determinare il fair value in maniera attendibile, sono mantenuti al costo, rettificato a fronte di perdite durevoli per diminuzione di valore.

Per i criteri di determinazione del fair value, si fa riferimento a quanto più dettagliatamente descritto nella Parte A.4 “Informativa sul Fair Value” della Nota Integrativa.

### **Criteri di cancellazione**

Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e i benefici ad essa connessi.

I titoli consegnati nell'ambito di un'operazione che contrattualmente ne prevede il riacquisto non vengono stornati dal bilancio.

### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi sui titoli e relativi proventi assimilati sono iscritte per competenza nelle voci di conto economico relative agli interessi.

Alle medesime voci sono iscritti anche i differenziali e i margini maturati sino alla data di riferimento del bilancio, relativi ai contratti derivati classificati come attività finanziarie detenute per la negoziazione, ma gestionalmente collegati ad attività o passività finanziarie valutate al *fair value* (cosiddetta *fair value option*).

Gli utili e le perdite realizzati dalla cessione o dal rimborso e gli utili e le perdite non realizzati derivanti dalle variazioni del *fair value* del portafoglio di negoziazione sono classificati nel conto economico nel “Risultato netto dell'attività di negoziazione”, così come l'effetto delle valutazioni al cambio di fine periodo delle attività e passività monetarie in valuta.

I profitti e le perdite relativi ai contratti derivati gestionalmente collegati con attività o passività valutate al *fair value* sono invece rilevati nel “Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value”.

## **2 - Attività finanziarie disponibili per la vendita**

### **Criteri di classificazione**

Sono classificate nella presente voce le attività finanziarie non derivate non diversamente classificate come tra le “Attività detenute per la negoziazione” o “Valutate al fair value”, attività finanziarie “detenute fino a scadenza” o i “Crediti e finanziamenti”.

Gli investimenti “disponibili per la vendita” sono attività finanziarie che si intende mantenere per un periodo di tempo indefinito e che possono essere vendute per esigenze di liquidità, variazioni nei tassi d'interesse, nei tassi di cambio e nei prezzi di mercato. Essa accoglie:

- i titoli di debito quotati e non quotati;
- i titoli azionari quotati e non quotati;
- le quote di O.I.C.R. (fondi comuni di investimento e SICAV);
- le partecipazioni azionarie non qualificabili di controllo, di collegamento o di controllo congiunto (c.d. partecipazioni di minoranza).

### **Criteri di iscrizione**

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie disponibili per la vendita avviene alla data di regolamento, se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (regular way), altrimenti alla data di sottoscrizione. Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento, gli utili e le perdite rilevati tra la data di sottoscrizione e quella di regolamento sono imputati a patrimonio netto.

All'atto della rilevazione iniziale, le attività finanziarie disponibili per la vendita vengono rilevate al *fair value*; esso è rappresentato, generalmente, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili.

L'iscrizione delle attività finanziarie disponibili per la vendita può derivare anche da riclassificazione dal comparto "Attività finanziarie detenute fino alla scadenza" oppure, solo e soltanto in rare circostanze e comunque solamente qualora l'attività non sia più posseduta al fine di venderla o riacquistarla a breve, dal comparto "Attività finanziarie detenute per la negoziazione"; in tali circostanze il valore di iscrizione è pari al *fair value* dell'attività al momento del trasferimento.

### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività disponibili per la vendita continuano ad essere valutate al *fair value*.

Gli investimenti in strumenti di capitale non quotati in mercati attivi ed il cui *fair value* non può essere determinato in modo attendibile sono mantenuti al costo e svalutati, con imputazione a conto economico, nell'eventualità in cui siano riscontrate perdite di valore durevoli.

Per i criteri di determinazione del *fair value*, si fa riferimento a quanto più dettagliatamente descritto nella Parte A.4 "Informativa sul Fair Value" della Nota Integrativa.

Le partecipazioni in Cassa Centrale Banca e Iccrea Banca sono state valutate al FV in base ad apposita perizia. Le altre quote di partecipazione nel capitale di altre imprese, diverse da quelle di controllo e di collegamento, sono state valutate al costo e non al *fair value*, poiché per esse ricorrono le condizioni previste dal par. AG80 dell'Appendice A allo IAS 39.

In sede di chiusura di bilancio le attività vengono sottoposte a verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore non temporanea (*impairment test*). L'importo della perdita viene misurato come differenza tra il valore contabile dell'attività finanziaria e il valore attuale dei flussi finanziari scontati al tasso di interesse effettivo originario.

Se una attività finanziaria disponibile per la vendita subisce una diminuzione durevole di valore, la perdita cumulata non realizzata e precedentemente iscritta nel patrimonio netto è stornata dal patrimonio netto e contabilizzata nella voce di conto economico rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento delle attività finanziarie disponibili per la vendita".

Per l'accertamento di situazioni che comportino una perdita per riduzione durevole di valore e la determinazione del relativo ammontare, la Banca utilizza tutte le informazioni a sua disposizione che si basano su fatti che si sono già verificati e su dati osservabili alla data di valutazione.

In relazione ai titoli di debito, le informazioni che si considerano principalmente rilevanti ai fini dell'accertamento di eventuali perdite per riduzione di valore sono le seguenti:

- esistenza di significative difficoltà finanziarie dell'emittente, derivanti da inadempimenti o mancati pagamenti di interessi o capitale;
- probabilità di apertura di procedure concorsuali;
- scomparsa di un mercato attivo sugli strumenti finanziari;
- peggioramento delle condizioni economiche che incidono sui flussi finanziari dell'emittente;
- declassamento del merito di credito dell'emittente, quando accompagnato da altre notizie negative sulla situazione finanziaria di quest'ultimo. Con riferimento ai titoli di capitale, le informazioni che si ritengono rilevanti ai fini dell'evidenziazione di perdite per riduzioni di valore includono la verifica dei cambiamenti intervenuti nell'ambiente tecnologico, di mercato, economico o legale in cui l'emittente opera.

Una diminuzione significativa o prolungata del *fair value* di uno strumento rappresentativo di capitale al di sotto del suo costo è considerata evidenza obiettiva di una riduzione durevole di valore.

A tal riguardo, con delibera CDA del 10.03.2011, per il processo di identificazione di evidenza di *impairment* sono stati fissati i seguenti limiti quantitativi:

- decremento del *fair value* alla data di bilancio superiore al 40% del valore contabile originario;
- diminuzione del *fair value* al di sotto del valore di iscrizione iniziale per 18 mesi consecutivi.

In questo caso si procede, senza ulteriori analisi, alla contabilizzazione dell'*impairment* a conto economico.

Qualora i motivi della perdita durevole vengano meno a seguito di un evento verificatosi successivamente alla sua rilevazione, vengono iscritte riprese di valore imputate al conto economico se si tratta di titoli di debito o al patrimonio netto se si tratta di titoli di capitale. L'ammontare della ripresa non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che lo strumento finanziario avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

La verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di riduzione durevole di valore viene effettuata a ogni chiusura di bilancio.

### **Criteri di cancellazione**

Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e i benefici ad essa connessi.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Per le attività finanziarie disponibili per la vendita vengono rilevati:

- a conto economico, gli interessi calcolati con il metodo del tasso di interesse effettivo, che tiene conto sia dell'ammortamento dei costi di transazione sia del differenziale tra il costo e il valore di rimborso;
- a patrimonio netto in una specifica riserva, al netto dell'imposizione fiscale, i proventi e gli oneri derivanti dalla variazione del relativo *fair value*, sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita durevole di valore.

Al momento della dismissione gli effetti derivanti dall'utile o dalla perdita cumulati nella riserva relativa alle attività finanziarie disponibili per la vendita, vengono rilevati a conto economico nella voce "utili (perdite) da cessione o riacquisto di: b) attività finanziarie disponibili per la vendita".

#### **3 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza**

Gli investimenti posseduti sino alla scadenza sono attività non derivate con pagamenti fissi o determinabili e scadenza fissa, quotati su un mercato attivo (Livello 1), che la Banca ha oggettiva intenzione e capacità di possedere sino alla scadenza.

##### **Criteri di classificazione**

Sono classificate nella presente categoria i titoli di debito con pagamenti fissi o determinabili a scadenza fissa, che si ha intenzione e capacità di detenere sino a scadenza.

Se, a seguito di un cambiamento della volontà o del venir meno della capacità, non risulta più appropriato mantenere gli investimenti in tale categoria, questi vengono trasferiti tra le attività disponibili per la vendita.

Ogniqualvolta che le vendite o le riclassificazioni risultino rilevanti sotto il profilo quantitativo e qualitativo, qualsiasi investimento detenuto fino alla scadenza che residua deve essere riclassificato come disponibile per la vendita.

##### **Criteri di iscrizione**

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (*regular way*), altrimenti alla data di sottoscrizione. Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento, gli utili e le perdite rilevati tra la data di sottoscrizione e quella di regolamento sono imputati a conto economico.

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie classificate nella presente categoria sono rilevate al *fair value*, che corrisponde generalmente al corrispettivo pagato, comprensivo degli eventuali costi e proventi direttamente attribuibili.

Qualora l'iscrizione delle attività in questa categoria derivi da riclassificazione dal comparto "Attività finanziarie disponibili per la vendita" oppure, solo e soltanto in rare circostanze qualora l'attività non sia più posseduta al fine di venderla o riacquistarla a breve, dalle "Attività finanziarie detenute per la negoziazione", il *fair value* dell'attività, rilevato al momento del trasferimento, è assunto quale nuova misura del costo ammortizzato dell'attività stessa.

##### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute sino alla scadenza sono valutate al costo ammortizzato, utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo.

In sede di chiusura del bilancio, viene effettuata la verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore. Se esse sussistono, l'importo della perdita viene misurato come differenza tra il saldo contabile dell'attività e il valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati recuperabili, scontati al tasso di interesse effettivo originario. L'importo della perdita è rilevato a conto economico.

Qualora i motivi che hanno dato origine alla rettifica di valore siano successivamente rimossi, vengono effettuate corrispondenti riprese di valore.

##### **Criteri di cancellazione**

Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivati dalle attività stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici ad essa connessi.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi e dai proventi assimilati sono iscritte per competenza, sulla base del tasso di interesse effettivo, nelle voci di conto economico relative agli interessi.

Gli utili o le perdite riferiti ad attività detenute sino a scadenza sono rilevati nel conto economico nel momento in cui le attività sono cedute, alla voce "Utile (perdita) da cessione o riacquisto di: c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza".

Eventuali riduzioni di valore vengono rilevate a conto economico nella voce "Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza". In seguito, se i motivi che hanno determinato l'evidenza della perdita di valore vengono rimossi, si procede all'iscrizione di riprese di valore con imputazione a conto economico nella stessa voce.

L'ammontare della ripresa non può eccedere in ogni caso il costo ammortizzato che lo strumento avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche

#### **4 - Crediti**

##### **Criteri di classificazione**

I Crediti e finanziamenti sono iscritti nelle voci "60 Crediti verso banche" e "70 Crediti verso clientela".

I crediti rientrano nella più ampia categoria delle attività finanziarie non derivate e non quotate in un mercato attivo (Livello 2 e 3), che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili. Essi includono gli impieghi con clientela e con banche, erogati direttamente e che non sono stati classificati all'origine tra le Attività finanziarie valutate al *fair value*.

L'iscrizione in questa categoria può derivare anche da riclassificazione dal comparto "Attività finanziarie disponibili per la vendita" oppure, solo e soltanto in rare circostanze, qualora l'attività non sia più posseduta al fine di venderla o riacquistarla a breve, dalle "Attività finanziarie detenute per la negoziazione" e da titoli di debito acquistati in sottoscrizione o collocamento privato, con pagamenti determinati o determinabili, non quotati in mercati attivi.

Qualora l'iscrizione derivi da riclassificazione, il *fair value* dell'attività rilevato al momento del trasferimento è assunto quale nuova misura del costo ammortizzato dell'attività stessa.

##### **Criteri di iscrizione**

La prima iscrizione di un credito avviene alla data di sottoscrizione del contratto, che normalmente coincide con la data di erogazione, sulla base del *fair value* dello strumento finanziario. Esso è pari all'ammontare erogato, comprensivo dei proventi e degli oneri direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

Nel caso di titoli di debito, l'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento, se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (*regular way*), altrimenti alla data di sottoscrizione.

Per le operazioni creditizie a lungo termine, che non prevedono interessi o li prevedono in misura marcatamente inferiore al mercato in ragione della "media mese precedente Euribor 3 mesi arrotondato a 10 b.p.", delibera CDA 23.12.2005, sono inizialmente iscritti al valore attuale dei flussi di cassa futuri attualizzati al tasso di mercato normalmente praticato per transazioni aventi analoghe caratteristiche.

Le operazioni di pronti contro termine con obbligo di rivendita a termine sono iscritte in bilancio come operazioni di impiego. In particolare, le operazioni di acquisto a pronti e di rivendita a termine sono rilevate come crediti per l'importo corrisposto a pronti.

##### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale, i crediti sono rilevati al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione, diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e dell'ammortamento calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo.

Il costo ammortizzato è diminuito/aumentato anche per la differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito.

Il tasso di interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri del credito, per capitale ed interessi, all'ammontare erogato comprensivo dei costi/proventi ricondotti al credito. L'effetto economico dei costi e dei proventi viene così distribuito lungo la vita residua attesa del credito.

Nella determinazione del tasso di rendimento effettivo, si procede alla stima dei flussi di cassa considerando tutti i termini contrattuali dello strumento finanziario che possono influire sugli importi e sulle scadenze, ma non le future perdite su crediti.

Il metodo del costo ammortizzato non è utilizzato per i crediti la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica di attualizzazione. Detti crediti vengono valorizzati al valore nominale erogato. I proventi e gli oneri agli stessi riferibili sono attribuiti direttamente a conto economico.

Il metodo del costo ammortizzato non è utilizzato per i crediti senza una scadenza definita o a revoca.

I finanziamenti oggetto di copertura tramite strumenti derivati rappresentati in hedge accounting sono iscritti al costo ammortizzato rettificato della variazione di fair value attribuibile al rischio coperto, intervenuta tra la data di decorrenza della copertura e la data di chiusura dell'esercizio.

Ad ogni data di bilancio viene accertata l'eventuale obiettiva evidenza che un'attività finanziaria o un gruppo di attività finanziarie abbia subito una riduzione di valore. Tale circostanza ricorre quando è prevedibile che l'azienda non sia in grado di riscuotere l'ammontare dovuto, sulla base delle condizioni contrattuali originarie ossia, ad esempio, in presenza:

- di significative difficoltà finanziarie dell'emittente o debitore;
- di una violazione del contratto, quale un inadempimento o un mancato pagamento degli interessi o del capitale;
- del fatto che il finanziatore per ragioni economiche o legali relative alla difficoltà finanziaria del beneficiario, estenda al beneficiario una concessione che il finanziatore non avrebbe altrimenti preso in considerazione;
- della probabilità che il beneficiario dichiari procedure di ristrutturazione finanziaria;
- della scomparsa di un mercato attivo di quell'attività finanziaria dovuta a difficoltà finanziarie;
- di dati rilevabili che indichino l'esistenza di una diminuzione sensibile nei futuri flussi finanziari stimati per un gruppo di attività finanziarie simili sin dal momento della rilevazione iniziale di quelle attività, sebbene la diminuzione non possa essere ancora identificata con le singole attività finanziarie nel gruppo.

La classificazione nelle diverse categorie di rischio e l'attribuzione dello status di forborne è effettuata secondo le indicazioni della funzione di Risk Management, in base alla normativa prevista dalla sezione "Qualità del credito" della Circolare n. 272 del 30 luglio 2008 (6° aggiornamento del 7 gennaio 2015) emanata dalla Banca d'Italia e dalle disposizioni interne che fissano le regole per il passaggio dei crediti nell'ambito delle diverse categorie di rischio:

- Sofferenze
- Inadempienze probabili - "unlikely to pay"
- Esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate

Dapprima si valuta la necessità di rettificare individualmente le esposizioni deteriorate (crediti non *performing*), classificate nelle diverse categorie di rischio

Successivamente, le esposizioni classificate a sofferenza ed a inadempienza probabile, sono oggetto di un processo di valutazione analitica, secondo quanto disposto dalla "Policy sulla valutazione del fair value di crediti deteriorati" adottata dal CdA il 12.6.2014, aggiornata con la delibera CdA del 11.01.2018.

Per definire il fair value la valutazione considera il valore del debito residuo IAS e valuta le garanzie (specifiche, generiche, reali e personali) che assistono i crediti.

La banca, al fine di determinare nel processo di valutazione il valore di una garanzia, si attiene ai seguenti principi:

- Il patrimonio, posto a vincolo specifico e non, è valutato da perizie di stima con le caratteristiche di "Indipendenza" e "Non vetustà".
- Le posizioni deteriorate ad inadempienza probabile sono suddivise dal valutatore (funzione di Risk Management) in portafogli che evidenziano il maggior o minor grado di rischio di default (attualmente associati a quattro livelli di rischiosità: Altissimo, Alto, Medio e Basso).

Sulla scorta di quanto detto il processo logico di valutazione del fair value di un credito è il seguente:

$$\begin{aligned} & \text{VNi Valore IAS del credito al netto di eventuali fondi svalutazione crediti} \\ & \quad \text{"meno" Vpi Valutazione del patrimonio immobiliare vincolato con ipoteca} \\ & \quad \text{"meno" Vp Valutazione di pegni} \\ & \quad \text{"meno" Va Valutazione di altre garanzie (es. Consorzi di garanzia, privilegi, ecc.)} \\ & \quad \text{"meno" Vf Valutazione delle garanzie di natura personale (es. fidejussioni)} \\ & \quad \text{"meno" Vpl Valutazione del patrimonio immobiliare libero del debitore principale} \\ & = \text{Vb Valore non coperto da garanzie} \\ & \quad \text{"meno" x Rd Grado di Rischio di default} \\ & = \text{De Valore del credito a rischio} \end{aligned}$$

Pertanto il fair value (Fv) si determina secondo la seguente formula:



$$fv = \frac{(VNi - De)}{(1 + Irr)^{\frac{t}{365,25}}}$$

Ove:

Irr= Irr del rapporto valutato

t =Tempo di previsione del recupero del credito espresso in giorni

Per dare una valutazione al patrimonio immobiliare la banca ha stabilito criteri generali di condotta e calcolo che portino a determinare un valore prudenziale dei cespiti.

Per ottenere detto valore prudenziale il valutatore si attiene ai parametri di normalizzazione del prezzo di perizia ed ai parametri di penalizzazione del prezzo normalizzato, applicando il seguente calcolo:

$$Vi = ((Vper * \%N) - (\%t - \%u - \%s - \%p - \%v)) - \%c$$

Dove:

- Vi Valore prudenziale immobile
- Vper Valore di perizia dell'immobile
- %n percentuale di conversione del valore di perizia
- %t percentuale di penalizzazione per la tipologia di immobile
- %u percentuale di penalizzazione per l'ubicazione dell'immobile
- %s percentuale di penalizzazione per lo stato di conservazione dell'immobile
- %p percentuale di penalizzazione per perizie non indipendenti
- %v percentuale di penalizzazione per perizie vetuste
- %c percentuale di penalizzazione per costi di procedura

La banca al fine di ottenere un appropriato fair value è tenuta a ridurre il valore di perizia dei "beni specifici", qualora superiore al valore di mercato. Secondo l'ultima versione della policy di cui in parola l'haircut applicato sugli immobili a garanzia di esposizioni ad inadempienze probabile è stato alzato al fine di ottenere un grado di copertura medio in linea con il sistema. Rimane invece invariato l'haircut sugli immobili a garanzia di esposizioni a sofferenza.

La banca applica deroghe specifiche nel processo di valutazione, peggiorative o in limitati casi migliorative, quando:

- vi siano giustificati ed oggettivi elementi che impongono valutazioni diverse;
- avendo accolto osservazioni sul fair value del credito effettuate da organi di vigilanza e/o certificazione esterni, al fair value, determinato secondo il processo standard definito nella policy aziendale, applica le deroghe necessarie ad allineare il risultato interno alle valutazioni dei predetti organi.

Ai fini della determinazione del fair value e dei tempi di recupero dei crediti classificati a:

- sofferenza - la policy stabilisce specifiche indicazioni in merito alle procedure esecutive ed alle fasi già esperite (ad es. per il recupero stragiudiziale, il valore del credito recuperabile ed i tempi di recupero sono stabiliti in forza dell'accordo, per procedure esecutive, i tempi sono stabiliti in forza delle procedure adottate ed il credito recuperabile è stabilito applicando delle ponderazioni al prezzo di CTU o ai successivi bandi d'asta, ecc.).
- inadempienza probabile – i tempi di recupero sono stati determinati nel limite di 36 mesi.

I crediti "non performing" residuali, in particolare "Esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate", ove non sussistano oggettive previsioni di perdita, sono inseriti in gruppi di attività con caratteristiche analoghe, procedendo a una svalutazione analitica determinata con metodologia forfetaria, utilizzando il metodo per i crediti in bonis.

L'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario.

Qualora il credito abbia un tasso d'interesse variabile, il tasso di attualizzazione utilizzato al fine di determinare la perdita è pari al tasso di rendimento effettivo corrente determinato in accordo con il contratto. Per le posizioni a sofferenza il tasso di attualizzazione è quello determinato al momento del passaggio a tale stato di deterioramento. I flussi di cassa relativi a crediti il cui recupero è previsto entro breve termine non vengono attualizzati.

La rettifica di valore è iscritta a conto economico.

La componente della rettifica riconducibile all'attualizzazione dei flussi finanziari viene rilasciata per competenza secondo il meccanismo del tasso di interesse effettivo. Gli effetti positivi, connessi al rientro dell'effetto attualizzazione derivante dalla progressiva riduzione del tempo stimato di recupero del credito oggetto di svalutazione, è imputata tra le

riprese di valore. La ripresa di valore non può, in ogni caso, superare il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengono meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica, purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa.

I crediti *in bonis*, per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di perdita, sono sottoposti alla valutazione di una perdita di valore collettiva. Tale valutazione avviene per categorie di crediti omogenee in termini di rischio di credito; le relative percentuali di perdita sono stimate tenendo conto di serie storiche, che consentono di apprezzare il valore della perdita in ciascuna categoria di crediti.

La stima dei flussi nominali futuri attesi si basa su parametri di “probabilità di insolvenza” (PD - probability of default) e di “perdita in caso di insolvenza” (LGD – loss given default) differenziati per categorie omogenee di credito” (ATECO 2007) e tipologia di garanzie prestate; i flussi così calcolati sono attualizzati sulla base dei tempi medi di recupero, determinati su base storico statistica con periodo di osservazione degli ultimi 5 anni.

Al fine di contenere rappresentazioni distorte da “PD - probability of default” elevate, determinate da eventi di default in campioni con scarsa granularità, il processo di impairment collettivo utilizza i seguenti criteri:

- si mantiene la segmentazione crediti al livello elementare proposto dalla procedura, con raggruppamenti standard per singola branca;
- si considera “anomala”, per singola branca, la deviazione standard della PD media quando risulta uguale o maggiore del 2%; - si corregge la PD medie “anomala” della specifica branca, come sopra definita, abbattendola del 20% per ciascun anno del quinquennio privo di passaggi a default, prescindendo dal posizionamento dell’anno nel periodo di osservazione, pari a 5 anni.

La rettifica di valore è iscritta a conto economico.

Ad ogni data di chiusura del bilancio, le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziale rispetto alla consistenza delle svalutazioni collettive dell’esercizio precedente.

#### **Criteri di cancellazione**

I crediti vengono cancellati dalle attività in bilancio allorché il diritto a ricevere i flussi di cassa è estinto, quando la cessione ha comportato il trasferimento in maniera sostanziale di tutti i rischi e benefici connessi ai crediti stessi o nel caso in cui il credito è considerato definitivamente irrecuperabile, dopo che tutte le necessarie procedure di recupero sono state completate.

Qualora invece siano stati mantenuti i rischi e benefici relativi ai crediti ceduti, questi continuano ad essere iscritti tra le attività del bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità del credito sia stata effettivamente trasferita, registrando una passività a fronte del corrispettivo ricevuto dall’acquirente.

#### Cartolarizzazioni:

Per le operazioni perfezionate successivamente all’introduzione dei principi contabili internazionali, con le quali vengono ceduti crediti a società veicolo ed in cui, anche in presenza del formale trasferimento della titolarità giuridica dei crediti, viene mantenuto il controllo sui flussi finanziari derivanti dagli stessi e la sostanzialità dei rischi e benefici, non si dà luogo a cancellazione dei crediti oggetto dell’operazione.

I crediti ceduti sono mantenuti nel bilancio, registrando un debito nei confronti della società veicolo al netto dei titoli emessi dalla società stessa e riacquistati dal cedente. Anche il conto economico riflette gli stessi criteri di contabilizzazione.

Le operazioni hanno per oggetto, in origine, crediti *in bonis*, costituiti da crediti concessi a clientela residente in Italia.

La banca ha posto in essere le seguenti operazioni di cartolarizzazione:

- **Autocartolarizzazione** denominata: BCC SME FINANCE I- CC5 avente per oggetto crediti ipotecari e chirografari *in bonis*, posta in essere dalla Banca ai sensi della L. 130/1999, nella quale, la banca, non detiene interessenze. Per quest’ultima operazione la banca ha proceduto al riacquisto di tutte le passività emesse dalla società veicolo.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Gli interessi derivanti da “Crediti verso banche e clientela” sono iscritti tra gli “Interessi attivi e proventi assimilati” del conto economico in base al principio della competenza temporale sulla base del tasso di interesse effettivo.

Le perdite di valore riscontrate sono iscritte a conto economico nella voce 130 “rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di a) crediti” così come i recuperi di parte o tutti gli importi oggetto di precedenti svalutazioni. Le riprese di valore sono iscritte sia a fronte di una migliorata qualità del credito, tale da far insorgere la ragionevole certezza del recupero tempestivo del capitale secondo i termini contrattuali originari del credito, sia a fronte del progressivo venir meno dell’attualizzazione calcolata al momento dell’iscrizione della rettifica di valore.

Nel caso di valutazione collettiva, le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziale con riferimento all’intero portafoglio dei crediti.

Gli utili e perdite risultanti dalla cessione di crediti sono iscritti alla voce 100 a) del conto economico “Utile (perdite) da cessione o riacquisto di crediti”.

#### **5 - Attività finanziarie valutate al fair value**

Alla data di bilancio la banca non detiene attività rientranti nelle attività valutate al fair value.

#### **6 - Operazioni di copertura**

##### **Criteri di classificazione**

Nelle operazioni della specie figurano i contratti derivati designati come efficaci strumenti di copertura, a seconda che alla data di riferimento del bilancio presentino un *fair value* positivo o negativo, nonché le relative poste coperte dell’attivo e del passivo.

In particolare vi rientrano:

- i derivati di copertura di emissioni obbligazionarie;
- i derivati di copertura di finanziamenti erogati alla clientela;
- le relative poste coperte.

Le tipologie di coperture previste dallo IAS 39 sono le seguenti:

- copertura di fair value (*fair value hedge*), che ha l’obiettivo di coprire l’esposizione alla variazione di fair value di una posta di bilancio attribuibile ad un particolare rischio;
- copertura di flussi finanziari (*cash flow hedge*), che ha l’obiettivo di coprire l’esposizione a variazione dei flussi di cassa futuri attribuibili a particolari rischi associati a poste di bilancio.

La Banca ha utilizzato solo la prima tipologia di copertura.

Il portafoglio oggetto di copertura dal rischio di tasso di interesse può contenere sia attività che passività. Tale portafoglio è suddiviso sulla base delle scadenze previste di incasso o di “riprezzamento” del tasso previa analisi della struttura dei flussi di cassa.

##### **Criteri di iscrizione**

Gli strumenti finanziari derivati di copertura sono inizialmente iscritti al *fair value* e sono classificati nella voce di bilancio di attivo patrimoniale 80 “*Derivati di copertura*” e di passivo patrimoniale 60 “*Derivati di copertura*”, a seconda che alla data di riferimento del bilancio presentino un *fair value* positivo o negativo.

L’operazione è considerata di copertura se esiste una documentazione formalizzata della relazione tra lo strumento di copertura e i rischi coperti che rilevi gli obiettivi di gestione del rischio, la strategia per effettuare la copertura e i metodi che saranno utilizzati per verificare l’efficacia della copertura. Inoltre deve essere testato che la copertura sia efficace nel momento in cui ha inizio e, prospetticamente, durante tutta la vita della stessa.

L’attività di verifica dell’efficacia della copertura si articola ad ogni data di *reporting* in:

- test prospettici: che giustificano l’applicazione dell’*hedge accounting* in quanto dimostrano l’attesa efficacia della copertura nei periodi futuri;
- test retrospettivi: che misurano nel tempo quanto i risultati effettivi si siano discostati dalla copertura perfetta.

La copertura si assume altamente efficace quando le variazioni attese ed effettive del *fair value* o dei flussi di cassa dello strumento finanziario di copertura neutralizzano in maniera significativa le variazioni dell’elemento coperto, vale a dire quando il rapporto tra le variazioni di *fair value* dei due strumenti finanziari si mantiene all’interno di un intervallo compreso fra l’80% e il 125%.

La contabilizzazione delle operazioni di copertura viene interrotta nei seguenti casi:

- a) la copertura operata tramite il derivato cessa o non è più altamente efficace;
- b) il derivato scade, viene venduto, estinto o esercitato;
- c) l'elemento coperto è venduto, scade o è rimborsato;
- d) viene revocata la definizione di copertura.

Nei casi (a), (c) e (d) il contratto derivato di copertura viene riclassificato tra le attività finanziarie detenute per la negoziazione; in caso di *cash flow hedge*, l'eventuale riserva viene ricondotta a conto economico con il metodo del costo ammortizzato lungo la durata residua dello strumento.

Per quanto concerne i test di efficacia, si precisa che viene utilizzato lo specifico servizio fornito dalla softwarehouse Phoenix S.p.a, il quale prevede, con periodicità trimestrale:

- a. l'effettuazione del test retrospettivo con la metodologia del "Dollar offset method" con variazioni cumulate;
- b. il test prospettico con la metodologia "di scenario", con simulazione di shock istantaneo parallelo di +/- 100 basis point alla curva dei tassi.

La Banca ha provveduto altresì a definire la soglia di immaterialità, entro la quale il risultato del test si considera in ogni caso superato, in accordo con i seguenti parametri:

- saldo netto delle variazioni di fair value dello strumento coperto e del derivato di copertura inferiore a 1,00% del valore nozionale dello strumento coperto, comunque inferiore a 20.000 euro e 5.000 euro per i finanziamenti;
- strumento coperto con durata residua inferiore a 12 mesi.

#### **Criteri di valutazione**

Gli strumenti finanziari derivati di copertura sono inizialmente iscritti e in seguito misurati al *fair value*.

Per i criteri di determinazione del fair value, si fa riferimento a quanto più dettagliatamente descritto nella Parte A.4 "Informativa sul Fair Value" della Nota Integrativa.

#### **Criteri di cancellazione**

I derivati di copertura sono cancellati quando il diritto a ricevere i flussi di cassa dell'attività/passività è scaduto, o laddove il derivato venga ceduto, ovvero quando vengono meno le condizioni per continuare a contabilizzare lo strumento finanziario fra i derivati di copertura.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

##### Copertura di fair value (fair value hedge):

La variazione di fair value dell'elemento coperto, riconducibile al rischio coperto, è registrato nel conto economico, al pari del cambiamento del fair value dello strumento derivato; l'eventuale differenza, che rappresenta la parziale inefficacia della copertura, determina di conseguenza l'effetto economico netto, rilevato nella voce attraverso l'iscrizione nella voce "Risultato netto dell'attività di copertura".

Qualora la relazione di copertura non rispetti più le condizioni previste per l'applicazione dell'*hedge accounting* e venga a cessare, la differenza fra il valore di carico dell'elemento coperto nel momento in cui cessa la copertura e quello che sarebbe stato il suo valore di carico se la copertura non fosse mai esistita, è ammortizzata a conto economico lungo la vita residua dell'elemento coperto sulla base del tasso di rendimento effettivo. Qualora tale differenza sia riferita a strumenti finanziari non fruttiferi di interessi, la stessa viene registrata immediatamente a conto economico.

Se l'elemento coperto è venduto o rimborsato, la quota di fair value non ancora ammortizzata è riconosciuta immediatamente a conto economico.

##### Copertura dei flussi finanziari (cash flow hedge):

Le variazioni di *fair value* del derivato di copertura sono contabilizzate a patrimonio netto tra le riserve da valutazione delle operazioni di copertura dei flussi finanziari, per la quota efficace, e a conto economico per la parte non considerata efficace. Quando i flussi finanziari oggetto di copertura si manifestano e vengono registrati nel conto economico, il relativo profitto o la relativa perdita sullo strumento di copertura vengono trasferiti dal patrimonio netto alla corrispondente voce di conto economico.

Quando la relazione di copertura non rispetta più le condizioni previste per l'applicazione dell'*hedge accounting*, la relazione viene interrotta e tutte le perdite e tutti gli utili rilevati a patrimonio netto sino a tale data rimangono sospesi all'interno di questo e riversati a conto economico alla voce "Risultato netto dell'attività di negoziazione", nel momento in cui si verificano i flussi relativi al rischio originariamente coperto.

I differenziali e i margini dei contratti derivati di copertura vengono rilevati nelle voci relative agli interessi.

### Copertura di portafogli di attività e passività:

Le variazioni di fair value registrate sullo strumento coperto sono imputate a conto economico nella voce 90 "Risultato netto dell'attività di copertura" e nello stato patrimoniale nella voce 90 "Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica" oppure 70 "Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica".

Le variazioni di fair value registrate sullo strumento di copertura sono imputate a conto economico nella voce 90 "Risultato netto dell'attività di copertura" e nello stato patrimoniale attivo nella voce 80 "Derivati di copertura" oppure nella voce di stato patrimoniale passivo 60 "Derivati di copertura".

### **7 - Partecipazioni**

La Banca a fine esercizio non detiene partecipazioni di controllo, di collegamento o di controllo congiunto, così come definite e previste dai principi IFRS10, IFRS11 e IAS28.

### **8 - Attività materiali**

#### **Criteria di classificazione**

La voce include principalmente i terreni, gli immobili ad uso funzionale e quelli detenuti a scopo di investimento, gli impianti, i veicoli, i mobili, gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo.

Si definiscono "immobili ad uso funzionale" quelli posseduti per essere impiegati nella fornitura di servizi oppure per scopi amministrativi.

Rientrano invece tra gli immobili da investimento le proprietà possedute al fine di percepire canoni di locazione o per l'apprezzamento del capitale investito, o per entrambe le motivazioni.

Gli immobili posseduti sono principalmente utilizzati come filiali ed uffici della Banca.

Sono compresi tra le attività materiali i beni utilizzati nell'ambito di contratti di leasing finanziario, ancorché la titolarità giuridica dei medesimi permanga in capo alla società locatrice.

Tra le attività materiali sono inclusi anche i costi per migliorie su beni di terzi, purché relative ad attività materiali identificabili e separabili (es. ATM). Qualora i suddetti costi non presentino autonoma funzionalità ed utilizzabilità, ma dagli stessi si attendano benefici futuri, sono iscritti tra le "altre attività" e vengono ammortizzati nel più breve periodo tra quello di prevedibile capacità di utilizzo delle migliorie stesse e quello di durata residua della locazione.

Al valore delle immobilizzazioni materiali concorrono anche gli acconti versati per l'acquisizione e la ristrutturazione di beni non ancora entrati nel processo produttivo, e quindi non ancora oggetto di ammortamento.

Se una proprietà include una parte ad uso funzionale e una a scopo di investimento, la classificazione si basa sulla possibilità o meno di alienare tali parti separatamente.

Se possono essere vendute separatamente, esse sono contabilizzate, ciascuna al proprio valore, come proprietà ad uso funzionale e proprietà d'investimento.

In caso contrario, l'intera proprietà è classificata ad uso funzionale, salvo che la parte utilizzata sia minoritaria.

#### **Criteria d'iscrizione**

Le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di costruzione, comprensivo di tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene.

Le spese di manutenzione straordinaria ed i costi aventi natura incrementativa che comportano un incremento dei benefici futuri generati dal bene sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Le spese per riparazioni, manutenzioni o altri interventi per garantire l'ordinario funzionamento dei beni sono invece imputate al conto economico dell'esercizio in cui sono sostenute.

#### **Criteria di valutazione**

Dopo la rilevazione iniziale, le attività materiali, inclusi gli immobili non strumentali, salvo quanto di seguito precisato, sono iscritte in bilancio al costo al netto degli ammortamenti cumulati e di eventuali perdite di valore accumulate.

Le attività materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio sulla base della loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti.

La vita utile delle attività materiali soggette ad ammortamento viene periodicamente sottoposta a verifica; in caso di rettifica delle stime iniziali viene conseguentemente modificata anche la relativa quota di ammortamento.

Non sono soggetti ad ammortamento:

- i terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, in quanto considerati a vita utile indefinita. Nel caso in cui il loro valore sia incorporato nel valore del fabbricato, sono considerati beni

separabili dall'edificio; la suddivisione tra il valore del terreno e il valore del fabbricato avviene sulla base di perizia di periti indipendenti per i soli immobili detenuti "cielo-terra";

- Le opere d'arte, la cui vita utile non può essere stimata ed essendo il relativo valore generalmente destinato ad aumentare nel tempo;
- gli investimenti immobiliari che sono valutati al fair value, in conformità al principio contabile IAS 40.

Con specifico riferimento agli immobili ad uso investimento rientranti nell'ambito di applicazione dello IAS 40, la relativa valutazione è effettuata al valore di mercato determinato sulla base di perizie di stima indipendenti e le variazioni di fair value sono iscritte nella specifica voce di conto economico "Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali"

Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso.

Ad ogni chiusura di bilancio, si procede alla verifica dell'eventuale esistenza di indicazioni che dimostrino la perdita di valore subita da un'attività. La perdita risulta dal confronto tra il valore di carico dell'attività materiale ed il minor valore di recupero.

Quest'ultimo è il maggior valore tra il fair value, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso inteso come il valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite. Le eventuali rettifiche sono imputate a conto economico alla voce "rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali".

Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, viene rilevata una ripresa di valore, che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite di valore.

#### **Criteri di cancellazione**

Le attività materiali sono eliminate dallo Stato Patrimoniale al momento della dismissione o quando sono ritirate permanentemente dall'uso e, di conseguenza, non sono attesi benefici economici futuri che derivino dalla loro cessione o dal loro utilizzo.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

L'ammortamento sistematico è contabilizzato al conto economico alla voce "Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali"

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettiva disponibilità all'uso del bene. Per i beni ceduti e/o dismessi nel corso dell'esercizio, l'ammortamento è calcolato su base giornaliera fino alla data di cessione e/o dismissione.

Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione delle attività materiali sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene; esse sono rilevate nel conto economico alla stessa data in cui sono eliminate dalla contabilità.

Nella voce di conto economico "Utili (Perdite) da cessione di investimenti" sono oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite da realizzo di investimenti materiali.

Nella voce "Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali" figura il saldo, positivo o negativo, fra le svalutazioni e le rivalutazioni - diverse dalle rettifiche di valore e dalle riprese di valore da deterioramento, delle attività materiali valutate al fair value che ai sensi dello IAS 40 devono essere iscritte nel conto economico.

## **9 - Attività immateriali**

#### **Criteri di classificazione**

La voce accoglie quelle attività non monetarie prive di consistenza fisica possedute per essere utilizzate in un periodo pluriennale o indefinito, che soddisfano le seguenti caratteristiche:

- identificabilità;
- l'azienda ne detiene il controllo;
- è probabile che i benefici economici futuri attesi attribuibili all'attività affluiranno all'azienda;
- il costo dell'attività può essere valutato attendibilmente.

In assenza di una delle suddette caratteristiche, la spesa per acquisire o generare la stessa internamente è rilevata come costo nell'esercizio in cui è stata sostenuta.

Le attività immateriali includono, in particolare, il software applicativo ad utilizzazione pluriennale, le attività "intangibili" connesse con la valorizzazione di rapporti con la clientela, identificati nell'ambito di operazioni di aggregazione aziendale (business combinations di cui all'IFRS3) e altre attività identificabili che trovano origine in diritti legali o contrattuali.

Nell'ambito di una operazione di aggregazione aziendale il principio IFRS3 stabilisce che alla data di acquisizione del controllo, l'acquirente deve classificare o designare le attività immateriali acquisite. Quanto alla definizione degli elementi intangibili, il principio identifica gli elementi immateriali acquistati in un'aggregazione aziendale nelle attività non monetarie identificabili prive di consistenza fisica.

Tuttavia L'IFRS 3 non specifica le attività immateriali che possono essere rilevate in un'aggregazione aziendale tra banche; la prassi individua, fra questi:

- core deposits;
- core overdrafts;
- assets under management
- gestione del risparmio
- brand name
- l'avviamento e le altre attività immateriali identificabili e che trovano origine in diritti legali o contrattuali.

L'avviamento è rappresentato dalla differenza positiva tra il costo di acquisto ed il fair value delle attività e delle passività acquisite nell'ambito di operazione di aggregazione aziendale).

#### **Criteri di iscrizione**

Le attività immateriali sono iscritte al costo, rettificato per eventuali oneri accessori, sostenuti per predisporre l'utilizzo dell'attività.

Nell'ambito di una operazione di aggregazione l'acquirente deve classificare o designare le attività immateriali acquisite ed iscrivere al loro fair value

L'avviamento, rilevato tra le attività alla data dell'acquisizione, è inizialmente valutato al costo che, in una aggregazione di imprese, rappresenta l'eccedenza del costo di acquisizione rispetto al valore corrente delle attività e passività acquisite.

Con periodicità annuale (od ogni volta che vi sia evidenza di perdita di valore) viene effettuato un test di verifica dell'adeguatezza del valore dell'avviamento in conformità alle previsioni dello IAS n. 36. A tal fine viene identificata l'unità generatrice di flussi finanziari cui attribuire l'avviamento (cash generating unit).

L'ammontare dell'eventuale riduzione di valore è determinato sulla base della differenza tra il valore di iscrizione dell'avviamento ed il suo valore di recupero, se inferiore. Detto valore di recupero è pari al maggiore tra il fair value dell'unità generatrice di flussi finanziari, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso.

Le conseguenti rettifiche di valore vengono rilevate a conto economico alla voce "Rettifiche di valore avviamento". Una perdita per riduzione di valore rilevata per l'avviamento non può essere eliminata in un esercizio successivo.

#### **Criteri di valutazione**

Dopo la rilevazione iniziale, le attività immateriali a vita "definita" sono iscritte al costo, al netto dell'ammontare complessivo degli ammortamenti e delle perdite di valore cumulate.

Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso, ovvero quando si trova nel luogo e nelle condizioni adatte per poter operare nel modo stabilito e cessa nel momento in cui l'attività è eliminata contabilmente.

L'ammortamento è effettuato a quote costanti, di modo da riflettere l'utilizzo pluriennale dei beni in base alla vita utile stimata.

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettiva disponibilità del bene. Per le attività cedute e/o dismesse nel corso dell'esercizio, l'ammortamento è calcolato su base giornaliera fino alla data di cessione e/o dismissione.

Ad ogni chiusura di bilancio, in presenza di evidenze di perdite di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività.

L'ammontare della perdita, rilevato a conto economico, è pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività ed il suo valore recuperabile.

#### **Criteri di cancellazione**

Le attività immateriali sono eliminate dallo stato patrimoniale dal momento della dismissione o quando non siano attesi benefici economici futuri.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Sia gli ammortamenti che eventuali rettifiche/riprese di valore per deterioramento di attività immateriali diverse dagli avviamenti vengono rilevati a conto economico nella voce “*Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali*”.

Le rettifiche di valore degli avviamenti sono iscritte nella voce “Rettifiche di valore dell’avviamento”.

Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione di un’attività immateriale sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene ed iscritte al conto economico.

Nella voce “*Utili (Perdite) da cessione di investimenti*”, formano oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite da realizzo di investimenti.

## **10 - Attività non correnti in via di dismissione**

In tale voce sono classificate le attività non correnti destinate alla vendita ed i gruppi di attività e le passività associate in via di dismissione, secondo quanto previsto dall’IFRS5.

La Banca, alla data di redazione del bilancio, non presenta attività che rientrano in tale categoria.

## **11 - Fiscalità corrente e differita**

### **Criteri di classificazione e di iscrizione**

Nella voce figurano le attività e passività fiscali (correnti e differite) rilevate in applicazione dello IAS12.

Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate od accreditate direttamente a patrimonio netto.

L’accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base ad una prudentiale previsione dell’onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito.

Le attività fiscali correnti accolgono i crediti d’imposta recuperabili (compresi gli acconti versati); le passività fiscali correnti le imposte correnti non ancora pagate alla data del bilancio.

Le imposte anticipate e quelle differite sono determinate sulla base del criterio del *balance sheet liability method*, tenendo conto delle differenze temporanee (deducibili o imponibili) tra il valore contabile di una attività o di una passività e il suo valore riconosciuto ai fini fiscali.

L’iscrizione di “attività per imposte anticipate” è effettuata quando il loro recupero è ritenuto probabile. Tuttavia la probabilità del recupero delle imposte anticipate relative a avviamenti, altre attività immateriali iscritte fino alla data del 31.12.2014, nonché alle rettifiche su crediti svalutazioni di crediti è da ritenersi automaticamente soddisfatta per effetto delle disposizioni di legge che ne prevedono la trasformazione in credito d’imposta in presenza di perdita d’esercizio civilistica e/o fiscale ai fini IRES o di valore della produzione negativo ai fini IRAP. In particolare, in presenza di una perdita civilistica d’esercizio, la fiscalità anticipata relativa agli avviamenti, alle altre attività immateriali iscritte fino alla data del 31.12.2014, nonché alle rettifiche su crediti sarà oggetto di parziale trasformazione in credito d’imposta per effetto delle disposizioni di cui all’art. 2, comma 55, del Decreto Legge 29 dicembre 2010, n. 225, convertito con modificazioni dalla Legge 26 febbraio 2011, n. 10 e come modificato dal c. 167 e seguenti art. 1 L. 27 dicembre 2013 n. 147.

La trasformazione ha effetto a decorrere dalla data di approvazione, da parte dell’assemblea dei soci, del bilancio individuale in cui è stata rilevata la perdita, come previsto dall’art. 2, comma 56, del citato D.L. 225 o di presentazione della dichiarazione in caso di perdita fiscale ai fini IRES o di valore della produzione negativo ai fini IRAP.

Le “passività per imposte differite” vengono rilevate in tutti i casi in cui è probabile che insorga il relativo debito.

Le “attività per imposte anticipate” indicano una futura riduzione dell’imponibile fiscale, a fronte di un’anticipazione della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica, mentre le “passività per imposte differite” indicano un futuro incremento dell’imponibile fiscale, determinando un differimento della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica.

### **Criteri di valutazione**

Sono rilevati gli effetti relativi alle imposte correnti e differite calcolate nel rispetto della legislazione fiscale in base al criterio della competenza economica, coerentemente con le modalità di rilevazione in bilancio dei costi e ricavi che le hanno generate, applicando le aliquote di imposta vigenti.

Le imposte correnti sono compensate, a livello di singola imposta: gli acconti versati e il relativo debito di imposta sono esposti al netto tra le “Attività fiscali a) correnti” o tra le “Passività fiscali a) correnti” a seconda del segno.



Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite sono calcolate utilizzando le aliquote fiscali applicabili, in ragione della legge vigente, nell'esercizio in cui l'attività fiscale anticipata sarà realizzata o la passività fiscale differita sarà estinta.

Esse vengono sistematicamente valutate per tener conto di eventuali modifiche intervenute nelle norme o nelle aliquote.

Le imposte anticipate e quelle differite sono contabilizzate a livello patrimoniale, a saldi aperti e senza compensazioni, nella voce "Attività fiscali b) anticipate" e nella voce "Passività fiscali b) differite"; esse non vengono attualizzate.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti economiche**

Qualora le attività e le passività fiscali differite si riferiscano a componenti che hanno interessato il conto economico, la contropartita è rappresentata dalle imposte sul reddito.

Nei casi in cui le imposte anticipate o differite riguardino transazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto senza influenzare il conto economico, quali ad esempio le valutazioni degli strumenti finanziari disponibili per la vendita, le stesse vengono iscritte in contropartita al patrimonio netto, interessando la specifica riserva.

#### **Criteri di cancellazione**

Le attività fiscali anticipate e le passività fiscali differite sono cancellate nell'esercizio in cui:

la differenza temporanea che le ha originate diventa imponibile con riferimento alle passività fiscali differite o deducibile con riferimento alle attività fiscali anticipate;

la differenza temporanea che le ha originate perde rilevanza fiscale.

## **12 - Fondi per rischi ed oneri**

#### **Criteri di classificazione**

I fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni attuali (legali o implicite) originate da un evento passato, per le quali sia probabile l'esborso di risorse economiche per l'adempimento dell'obbligazione stessa, sempreché possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

A fronte di passività solo potenziali e non probabili non viene rilevato alcun accantonamento, ma viene fornita informativa in nota integrativa, salvo i casi in cui la probabilità di impiegare risorse sia remota oppure il fenomeno non risulti rilevante.

In caso di fusione, il principio IFRS3, derogando dal principio IAS 37, stabilisce che l'acquirente deve rilevare, alla data di acquisizione, una passività potenziale assunta in una aggregazione aziendale se si tratta di un'obbligazione attuale derivante da eventi passati e il cui fair value (valore equo) può essere attendibilmente determinato. Pertanto, contrariamente allo IAS 37, l'acquirente rileva una passività potenziale assunta in una aggregazione aziendale alla data di acquisizione anche se è improbabile che, per adempiere all'obbligazione, sarà necessario l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici

#### **Criteri di iscrizione**

Nella sottovoce "altri fondi" del Passivo dello Stato Patrimoniale figurano i fondi per rischi e oneri costituiti in ossequio a quanto previsto dai principi contabili internazionali, ad eccezione delle svalutazioni dovute al deterioramento delle garanzie rilasciate, da ricondurre alle "Altre passività".

#### **Criteri di valutazione**

L'importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima della spesa richiesta per adempiere all'obbligazione esistente alla data di riferimento del bilancio. Laddove l'elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono attualizzati utilizzando i tassi correnti di mercato.

I fondi accantonati sono periodicamente riesaminati ed eventualmente rettificati per riflettere la miglior stima corrente. Quando a seguito del riesame, il sostenimento dell'onere diviene improbabile, l'accantonamento viene stornato.

Per quanto attiene i fondi relativi ai benefici ai dipendenti si rimanda al successivo punto 17 "Altre informazioni".

#### **Criteri di cancellazione**

Se non è più probabile che sarà necessario l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici per adempiere all'obbligazione, l'accantonamento deve essere stornato. Un accantonamento deve essere utilizzato unicamente a fronte di quegli oneri per i quali esso è stato iscritto.

### **Criteri di rilevazione delle componenti economiche**

L'accantonamento è rilevato a conto economico alla voce "Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri". Nella voce figura il saldo, positivo o negativo, tra gli accantonamenti e le eventuali riattribuzioni a conto economico di fondi ritenuti esuberanti.

Gli accantonamenti netti includono anche i decrementi dei fondi per l'effetto attualizzazione, nonché i corrispondenti incrementi dovuti al trascorrere del tempo (maturazione degli interessi impliciti nell'attualizzazione).

Qualora gli accantonamenti riguardino oneri per il personale dipendente, quali i premi di anzianità indicati al successivo punto 17 "Altre informazioni", la voce di conto economico interessata è "Spese amministrative a) spese per il personale", gli accantonamenti riferibili a rischi ed oneri di natura fiscale sono rilevati tra le "imposte sul reddito".

## **13 - Debiti e titoli in circolazione**

### **Criteri di classificazione**

Le voci "Debiti verso banche", "Debiti verso clientela" e "Titoli in circolazione" comprendono le varie forme di provvista interbancaria e con clientela e la raccolta effettuata attraverso certificati di deposito e titoli obbligazionari in circolazione, non classificate tra le "Passività finanziarie valutate al fair value"; le voci sono al netto dell'eventuale ammontare riacquistato. Sono inclusi i titoli che alla data di riferimento del bilancio risultano scaduti ma non ancora rimborsati. Sono inclusi i debiti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari.

Nella voce "Debiti verso clientela" sono ricomprese le passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio, che rappresentano il debito connesso nell'ambito delle operazioni di cartolarizzazione che non rispettano i requisiti posti dal principio IAS 39 per la loro integrale cancellazione dal bilancio.

Con riferimento all'operazione di auto-cartolarizzazione denominata BCC SME FINANCE 1- CC5 non si è rilevata alcuna passività a fronte di attività cedute e non cancellate dal bilancio, poiché i relativi titoli ABS sono stati integralmente sottoscritti dalla banca cedente.

### **Criteri di iscrizione**

La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene all'atto della ricezione delle somme raccolte o dell'emissione dei titoli di debito.

Il valore a cui sono iscritte corrisponde al relativo fair value, normalmente pari all'ammontare incassato od al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione e non rimborsati dalla controparte creditrice. Non sono inclusi nel valore di iscrizione iniziale tutti gli oneri che sono oggetto di rimborso da parte della controparte creditrice o che sono riconducibili a costi di carattere amministrativo.

Il fair value delle passività finanziarie, eventualmente emesse a condizioni diverse da quelle di mercato, è oggetto di apposita stima e la differenza rispetto al corrispettivo incassato è imputata direttamente a conto economico.

Il Consiglio di Amministrazione, con delibera del 29.06.2010, e modificata con delibera del 10.05.2012, adotta i seguenti criteri per la determinazione delle emissioni fuori mercato:

- 1) Per emissioni di passività finanziarie soggette a prospetto Consob: "a tasso fisso": Il tasso interno di rendimento del titolo emesso non deve superare il tasso spot, rilevato dalla curva tassi alla data di predisposizione dell'emissione corrispondente alla duration del titolo emesso, maggiorato di 500 punti base.
  - "a tasso variabile": il tasso interno di rendimento del titolo (calcolato all'atto dell'emissione ipotizzando le cedole successive alla prima cedola prefissata, costanti e determinate utilizzando il parametro di indicizzazione ultimo disponibile alla data di stesura delle Condizioni Definitive) e tasso spot, rilevato dalla curva tassi alla data di predisposizione dell'emissione corrispondente alla duration della prima cedola, maggiorato di 500 punti base.
  - "a tasso misto": Calcolato come a tasso fisso, solo sulla parte regolata da tale tasso.
- 2) Per emissioni di passività finanziarie non soggette a prospetto Consob:
  - "a tasso fisso": Il tasso interno di rendimento del titolo emesso non deve superare il tasso spot, rilevato dalla curva tassi alla data di predisposizione dell'emissione corrispondente alla duration del titolo emesso, maggiorato di 600 punti base.
  - "a tasso variabile": il tasso interno di rendimento del titolo (calcolato all'atto dell'emissione ipotizzando le cedole successive alla prima cedola prefissata, costanti e determinate utilizzando il parametro di indicizzazione ultimo disponibile alla data di stesura del Regolamento) e tasso spot, rilevato dalla curva tassi alla data di predisposizione dell'emissione corrispondente alla duration della prima cedola, maggiorato di 600 punti base.
  - "a tasso misto": Calcolato come a tasso fisso, solo sulla parte regolata da tale tasso.

- 3) Passività finanziarie subordinate: “non applicabile”: (il prezzo di mercato non è determinabile, per impossibilità di valorizzare il vincolo di subordinazione).
- 4) Passività finanziarie istituzionali: “non applicabile”: (il prezzo di mercato è determinato, per definizione, dalla controparte acquirente).

Il ricollocamento di titoli propri riacquistati, oggetto di precedente annullamento contabile, è considerato come nuova emissione con iscrizione del nuovo prezzo di collocamento, senza effetti a conto economico.

#### **Criteri di valutazione**

Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo.

Fanno eccezione le passività a breve termine, ove il fattore temporale risulti trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato, e i cui costi e proventi direttamente attribuibili all’operazione sono iscritti a conto economico nelle pertinenti voci.

Le passività oggetto di copertura tramite strumenti derivati rappresentati in *hedge accounting* sono iscritte al costo ammortizzato rettificato della variazione di fair value attribuibile al rischio coperto, intervenuta tra la data di decorrenza della copertura e la data di chiusura dell’esercizio.

#### **Criteri di cancellazione**

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando estinte o scadute. La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Le componenti negative di reddito rappresentate dagli interessi passivi sono iscritte, per competenza, nelle voci di conto economico relative agli interessi.

L’eventuale differenza tra il valore di riacquisto dei titoli di propria emissione ed il corrispondente valore contabile della passività viene iscritto a conto economico nella voce “Utili/perdite da cessione o riacquisto di: d) passività finanziarie”.

### **14 - Passività finanziarie di negoziazione**

#### **Criteri di classificazione**

La voce comprende il valore negativo dei contratti derivati a copertura di attività o passività di bilancio, rientranti nell’ambito di applicazione della c.d. “fair value option” utilizzati ai fini di coperture naturali, nonché il valore negativo dei contratti derivati relativi a coperture gestionali di finanziamenti erogati a clientela, compravendita a termine di titoli e valute, i contratti derivati con titolo sottostante e quelli senza titolo sottostante collegati a tassi di interesse, a indici o ad altre attività e contratti derivati su valute.

Alla data del bilancio la Banca non ha operazioni in derivati rientranti nell’ambito di applicazione della fair value option con valore negativo.

#### **Criteri di iscrizione**

I contratti derivati sono iscritti alla data di sottoscrizione e sono valutati al fair value.

#### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale, le passività finanziarie sono valorizzate al fair value. Per i criteri di determinazione del fair value, si fa riferimento a quanto descritto nella Parte A.4 “Informativa sul Fair Value” della Nota Integrativa.

#### **Criteri di cancellazione**

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando risultano scadute o estinte.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Le componenti positive o negative di reddito relative ai contratti derivati classificati come passività finanziarie detenute per la negoziazione sono rappresentate dai differenziali e dai margini maturati sino alla data di riferimento del bilancio; esse sono iscritte per competenza nelle voci di conto economico relative agli interessi.

Gli utili e le perdite derivanti dalla variazione del fair value e/o dalla cessione degli strumenti derivati sono contabilizzati nel conto economico alla voce “Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value” di conto economico.

### **15 - Passività finanziarie valutate al fair value**

La Banca alla data del bilancio non ha in essere passività classificate in questa voce.

## **16 - Operazioni in valuta**

### **Criteri di classificazione**

Tra le attività e le passività in valuta figurano, oltre a quelle denominate esplicitamente in una valuta diversa dall'euro, anche quelle che prevedono clausole di indicizzazione finanziaria collegate al tasso di cambio dell'euro con una determinata valuta o con un determinato paniere di valute.

Ai fini delle modalità di conversione da utilizzare, le attività e passività in valuta sono suddivise tra poste monetarie (classificate tra le poste correnti) e non monetarie (classificate tra le poste non correnti).

Gli elementi monetari consistono nel denaro posseduto e nelle attività e passività da ricevere o pagare, in ammontari di denaro fisso o determinabili.

Gli elementi non monetari si caratterizzano per l'assenza di un diritto a ricevere o di un'obbligazione a consegnare un ammontare di denaro fisso o determinabile.

### **Criteri di iscrizione**

Le operazioni in valuta estera sono registrate, al momento della rilevazione iniziale, in euro, applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.

### **Criteri di valutazione**

Ad ogni chiusura del bilancio, gli elementi originariamente denominati in valuta estera sono valorizzati in euro come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio alla data di chiusura del periodo;
- le poste non monetarie valutate al costo storico sono convertite al tasso di cambio in essere alla data della operazione;
- le poste non monetarie valutate al fair value sono convertite al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura del periodo.

### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Le differenze di cambio che si generano tra la data dell'operazione e la data del relativo pagamento, su elementi di natura monetaria, sono contabilizzate nel conto economico dell'esercizio in cui sorgono, alla voce "Risultato netto della attività di negoziazione"; alla medesima voce sono iscritte le differenze che derivano dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione alla data di chiusura del bilancio precedente.

Quando un utile o una perdita relativi ad un elemento non monetario sono rilevati a patrimonio netto, le differenze cambio relative a tale elemento sono rilevata anch'esse a patrimonio netto.

## **17 - Altre informazioni**

### **Ratei e Risconti:**

I ratei e i risconti, che riguardano oneri e proventi di competenza dell'esercizio maturati su attività e passività, vengono ricondotti a rettifica delle attività e passività a cui si riferiscono. In assenza di rapporti cui ricondurli, saranno rappresentati tra le "Altre attività" o "Altre passività".

### **Contratti di vendita e riacquisto (pronti contro termine):**

I titoli venduti e soggetti ad accordo di riacquisto sono classificati come strumenti finanziari impegnati, quando l'acquirente ha per contratto o convenzione il diritto a rivendere o a re-impegnare il sottostante; la passività della controparte è inclusa nelle passività verso banche, altri depositi o depositi della clientela.

I titoli acquistati in relazione ad un contratto di rivendita sono contabilizzati come finanziamenti o anticipi ad altre banche o a clientela.

La differenza tra il prezzo di vendita ed il prezzo d'acquisto è contabilizzata come interesse e registrata per competenza lungo la vita dell'operazione sulla base del tasso effettivo di rendimento.

### **Trattamento di fine rapporto del personale:**

Il T.F.R. è assimilabile ad un “beneficio successivo al rapporto di lavoro” (*post employment benefit*) del tipo “Prestazioni Definite” (*defined benefit plan*) per il quale è previsto, in base allo IAS 19, che il suo valore venga determinato mediante metodologie di tipo attuariale.

Conseguentemente, la valutazione di fine esercizio è effettuata in base al metodo dei benefici maturati utilizzando il criterio del credito unitario previsto (*Projected Unit Credit Method*).

Tale metodo prevede la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche, statistiche e probabilistiche, nonché in virtù dell'adozione di opportune basi tecniche demografiche.

Esso consente di calcolare il T.F.R. maturato ad una certa data in senso attuariale, distribuendo l'onere per tutti gli anni di stimata permanenza residua dei lavoratori in essere e non più come onere da liquidare nel caso in cui l'azienda cessi la propria attività alla data di bilancio.

La valutazione del T.F.R. del personale dipendente è stata effettuata da un attuario indipendente in conformità alla metodologia sopra indicata.

A seguito dell'entrata in vigore della riforma della previdenza complementare, di cui al D.Lgs. 252/2005, le quote di trattamento di fine rapporto maturate fino al 31.12.2006 rimangono in azienda, mentre le quote che maturano a partire dal 1° gennaio 2007 sono state, a scelta del dipendente, destinate a forme di previdenza complementare ovvero al fondo di Tesoreria dell'INPS.

Queste ultime sono quindi rilevate a conto economico sulla base dei contributi dovuti in ogni esercizio; la Banca non ha proceduto all'attualizzazione finanziaria dell'obbligazione verso il fondo previdenziale o l'INPS, in ragione della scadenza inferiore a 12 mesi.

In base allo IAS19, il T.F.R. versato al fondo di Tesoreria INPS si configura, al pari della quota versata al fondo di previdenza complementare, come un piano a contribuzione definita.

Le quote maturate e riversate ai fondi integrativi di previdenza complementare sono contabilizzate alla sottovoce di conto economico 150 a), come specificato nella Sezione 9 della Parte C della Nota.

Tali quote si configurano come un piano a contribuzione definita, poiché l'obbligazione dell'impresa nei confronti del dipendente cessa con il versamento delle quote maturate. Per tale fattispecie, pertanto, nel passivo della BCC potrà essere stata iscritta solo la quota di debito (tra le “altre passività”) per i versamenti ancora da effettuare all'INPS ovvero ai fondi di previdenza complementare alla data di chiusura del bilancio.

#### **Rilevazione degli utili e perdite attuariali**

Il principio IAS 19 prevede che tutti gli utili e perdite attuariali maturati alla data di bilancio siano rilevati immediatamente nel “Prospetto della redditività complessiva” – OCI.

#### **Premio di fedeltà**

Fra gli “*altri benefici a lungo termine*”, rientrano nell'operatività della BCC anche i premi di fedeltà dei dipendenti. Tali benefici devono essere valutati in conformità allo IAS 19.

La passività per il premio di fedeltà viene rilevata tra i “*fondi rischi e oneri*” del Passivo. L'accantonamento, come la riattribuzione a conto economico di eventuali eccedenze dello specifico fondo (dovute ad esempio a modifiche di ipotesi attuariali), è imputata a conto economico fra le “*spese del personale*”.

Le obbligazioni nei confronti dei dipendenti sono valutate da un attuario indipendente.

#### **Azioni proprie**

Le eventuali azioni proprie detenute sono portate in riduzione del Patrimonio Netto.

Analogamente, il costo originario delle stesse derivante dalla loro successiva vendita è rilevato come movimento del Patrimonio Netto.

#### **Valutazione garanzie rilasciate**

La valutazione dei possibili esborsi connessi all'assunzione del rischio di credito insito nelle garanzie rilasciate e negli impegni assunti viene determinata in modo analitico.

Tali accantonamenti sono rilevati nella voce “Altre passività”, in contropartita alla voce di conto economico “Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di: altre operazioni finanziarie”.

#### **Conto economico**

I ricavi sono valutati al *fair value* del corrispettivo ricevuto o spettante e sono riconosciuti quando ricevuti i benefici futuri e tali benefici possono essere quantificabili in modo attendibile.

I costi sono iscritti contabilmente nel momento in cui sono sostenuti.

I costi che non possono essere associati ai ricavi sono rilevati immediatamente nel conto economico.

In particolare:

- i costi ed i ricavi, direttamente riconducibili agli strumenti finanziari valutati a costo ammortizzato e determinabili sin dall'origine indipendentemente dal momento in cui vengono liquidati, affluiscono a conto economico mediante applicazione del tasso di interesse effettivo.
- i dividendi sono rilevati a conto economico nel momento in cui ne viene deliberata la distribuzione
- i ricavi derivanti dall'intermediazione di strumenti finanziari di negoziazione, determinati dalla differenza tra il prezzo della transazione ed il fair value dello strumento, vengono riconosciuti al conto economico in sede di rilevazione dell'operazione se il fair value è determinabile con riferimento a parametri o transazioni recenti osservabili sullo stesso mercato nel quale lo strumento è negoziato;
- le altre commissioni sono rilevate secondo il principio della competenza economica
- I costi direttamente riconducibili agli strumenti finanziari valutati a costo ammortizzato e determinabili sin dall'origine, indipendentemente dal momento in cui vengono liquidati, affluiscono a conto economico mediante applicazione del tasso di interesse effettivo per la definizione del quale si rinvia al paragrafo "Crediti e Finanziamenti".
- Le perdite di valore sono iscritte a conto economico nell'esercizio in cui sono rilevate.
- Gli interessi di mora, eventualmente previsti in via contrattuale, sono contabilizzati a conto economico solo al momento del loro effettivo incasso.
- Le perdite di valore sono iscritte a conto economico nell'esercizio in cui sono rilevate.

#### **Classificazione dei crediti deteriorati e *forbearance*:**

A partire dal 1° gennaio 2015 sono state riviste le definizioni delle categorie di crediti deteriorati da parte della Banca d'Italia.

Tale revisione si è resa necessaria al fine di adeguare le classi di rischio precedentemente in vigore alla definizione di "Non Performing Exposure" (NPE), introdotta dall'Autorità Bancaria Europea ("EBA") con l'emissione dell'Implementing Technical Standards ("ITS"), EBA/ITS /2013/03/rev1, del 24 luglio 2014.

La Sezione "Qualità del credito" della Circolare n. 272 del 30 luglio 2008 (6° aggiornamento del 7 gennaio 2015) individua le seguenti categorie di crediti deteriorati:

**Sofferenze**: il complesso delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" nei confronti di un soggetto in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dalla banca. Nelle sofferenze sono incluse anche le esposizioni nei confronti degli enti locali (comuni e province) in stato di dissesto finanziario per la quota parte assoggettata alla pertinente procedura di liquidazione;

**Inadempienze probabili ("unlikely to pay")**: la classificazione in tale categoria è, innanzitutto, il risultato del giudizio della banca circa l'improbabilità che, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente (in linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie. Tale valutazione deve essere effettuata in maniera indipendente dalla presenza di eventuali importi o rate scaduti e non pagati.

Non è, pertanto, necessario attendere il sintomo esplicito di anomalia quale il mancato rimborso, laddove sussistano elementi che implicano una situazione di rischio di inadempimento del debitore (ad esempio, una crisi del settore industriale in cui opera il debitore).

Lo status di "inadempienza probabile" è individuato sul complesso delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso un medesimo debitore che versa nella suddetta situazione;

**Esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate**: le esposizioni per cassa, diverse da quelle classificate tra le sofferenze o le inadempienze probabili, che, alla data di riferimento, presentano una posizione scaduta e/o sconfinante da più di 90 giorni.

Le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate sono determinate facendo riferimento alla posizione del singolo debitore.

Nell'ITS dell'EBA viene introdotto un ulteriore requisito informativo relativo alle "Esposizioni oggetto di concessioni" (*forbearance*).

Con il termine forbearance l'EBA individua i debitori che sono o possono essere in difficoltà nel rispettare i termini di rimborso dei propri debiti e a cui sono state concesse delle rinegoziazioni delle condizioni contrattuali originarie.

Quindi, condizione necessaria per identificare un'esposizione come forborne è la sussistenza all'atto della richiesta di rinegoziazione di una situazione di difficoltà finanziaria del debitore.

L'aggiornamento da parte di Banca d'Italia della Circolare n. 272/2008 nel gennaio 2015 riporta, sulla scorta degli standard tecnici dell'EBA, le definizioni di "esposizione deteriorata" ed "esposizioni oggetto di concessione (forborne)".

Quest'ultima accezione non rappresenta una nuova categoria di credito deteriorato, bensì si pone come strumento informativo addizionale, in quanto la categoria dei crediti forborne è trasversale alle classi di rischio esistenti e può includere crediti performing e crediti non performing sulla base della motivazione che ha portato alla rinegoziazione.

L'attribuzione dello status di forborne può cessare a seguito di un processo di revisione della situazione economica, finanziaria e patrimoniale del debitore.

Tale processo di revisione avviene in un periodo di 2 o 3 anni, a seconda che si tratti di crediti non deteriorati o deteriorati.

#### **Modalità di determinazione del costo ammortizzato**

Il costo ammortizzato di una attività o passività finanziaria è il valore a cui è stata misurata alla iscrizione iniziale, al netto dei rimborsi di capitale, accresciuto o diminuito dell'ammortamento complessivo, determinato in applicazione del metodo dell'interesse effettivo, delle differenze tra valore iniziale e quello a scadenza ed al netto di qualsiasi perdita di valore.

Il tasso di interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale di una attività o passività finanziaria al flusso contrattuale dei pagamenti futuri o ricevuti sino alla scadenza o alla successiva data di rideterminazione del tasso.

Per gli strumenti a tasso fisso o a tasso fisso per periodi temporali, i flussi di cassa futuri vengono determinati in base al tasso di interesse noto durante la vita dello strumento.

Per le attività o passività finanziarie a tasso variabile, la determinazione dei flussi di cassa futuri è effettuata sulla base dell'ultimo tasso noto. Ad ogni data di revisione del prezzo, si procede al ricalcolo del piano di ammortamento e del tasso di rendimento effettivo su tutta la vita utile dello strumento finanziario, vale a dire sino alla data di scadenza.

Il costo ammortizzato è applicato per i crediti, le attività finanziarie detenute sino a scadenza, quelle disponibili per la vendita, per i debiti ed i titoli in circolazione.

Le attività e passività finanziarie negoziate a condizioni di mercato sono inizialmente rilevate al loro fair value, che normalmente corrisponde all'ammontare pagato od erogato comprensivo dei costi di transazione e delle commissioni direttamente imputabili.

Sono considerati costi di transazione i costi ed i proventi marginali interni attribuibili al momento di rilevazione iniziale dello strumento e non recuperabili sulla clientela.

Tali componenti accessorie, che devono essere riconducibili alla singola attività o passività, incidono sul rendimento effettivo e rendono il tasso di interesse effettivo diverso dal tasso di interesse contrattuale.

Sono esclusi pertanto i costi ed i proventi riferibili indistintamente a più operazioni e le componenti correlate che possono essere oggetto di rilevazione durante la vita dello strumento finanziario.

Inoltre, non sono considerati nel calcolo del costo ammortizzato i costi che la Banca dovrebbe sostenere indipendentemente dalla operazione, quali i costi amministrativi, di cancelleria, di comunicazione.

## **ALLEGATO**

<b>IAS/IFRS</b>	<b>REGOLAMENTO DI OMOLOGAZIONE</b>
<u>IAS 1</u> Presentazione del bilancio	1274/2008, 53/2009, 70/2009, 494/2009, 243/2010, 149/2011, 1205/2011, 475/12, 1254/12, 1255/12, 301/13
<u>IAS 2</u> Rimanenze	1126/200, 1255/12
<u>IAS 7</u> Rendiconto finanziario	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 494/2009, 243/2010,

	1254/12
<u>IAS 8</u> Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 1255/12
<u>IAS 10</u> Fatti intervenuti dopo la data di riferimento del bilancio	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 1142/2009, 1255/12
<u>IAS 11</u> Lavori su ordinazione	1126/2008, 1274/2008, 495/09, 475/12, 1254/12, 1255/12
<u>IAS 12</u> Imposte sul reddito	1126/2008, 1274/2008, 495/2009, 475/12, 1254/12, 1255/12
<u>IAS 16</u> Immobili, impianti e macchinari	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 495/2009, 1255/12, 301/13
<u>IAS 17</u> Leasing	1126/2008, 243/2010, 1255/12
<u>IAS 18</u> Ricavi	1126/2008, 69/2009, 1254/12, 1255/12
<u>IAS 19</u> Benefici per i dipendenti	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 475/2012, 1255/12
<u>IAS 20</u> Contabilizzazione dei contributi pubblici e informativa sull'assistenza pubblica	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 475/12, 1255/12
<u>IAS 21</u> Effetti delle variazioni dei cambi delle valute estere	1126/2008, 1274/2008, 69/2009, 494/2009, 149/2011, 475/12, 1254/12, 1255/12
<u>IAS 23</u> Oneri finanziari	1260/2008, 70/2009
<u>IAS 24</u> Informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate	632/2010, , 475/12, 1254/12
<u>IAS 26</u> Rilevazione e rappresentazione in bilancio dei fondi pensione	1126/2008
<u>IAS 27</u> Bilancio consolidato e separato	494/2009, 1254/12, 1174/13
<u>IAS 28</u> Partecipazioni in società collegate	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 494/2009, 495/2009, 149/2011, 1254/12
<u>IAS 29</u> Rendicontazione contabile in economie iperinflazionate	1126/2008, 1274/2008, 70/2009



<u>IAS 31</u> Partecipazioni in joint venture	1126/2008, 70/2009, 494/2009, 149/2011, 1255/12
<u>IAS 32</u> Strumenti finanziari: esposizione nel bilancio	1126/2008, 1274/2008, 53/2009, 70/2009, 495/2009, 1293/2009, 49/2011, 475/12, 1254/12, 1255/12, 1256/12, 301/13
<u>IAS 33</u> Utile per azione	1126/2008, 1274/2008, 495/2009, 475/12, 1254/12, 1255/12
<u>IAS 34</u> Bilanci intermedi	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 495/2009, 149/2011, 475/12, 1255/12, 301/13
<u>IAS 36</u> Riduzione di valore delle attività	1126/2008, 1274/2008, 69/2009, 70/2009, 495/2009, 243/2010, 1254/12, 1255/12, 1354/2013
<u>IAS 37</u> Accantonamenti, passività e attività potenziali	1126/2008, 1274/2008, 495/2009
<u>IAS 38</u> Attività immateriali	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 495/2009, 243/2010, 1254/12, 1255/12
<u>IAS 39</u> Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione	1126/2008, 1274/2008, 53/2009, 70/2009, 494/2009, 495/2009, 824/2009, 839/2009, 1171/2009, 243/2010, 149/2011, 1254/12, 1255/12, 1355/2013
<u>IAS 40</u> Investimenti immobiliari	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 1255/12
<u>IAS 41</u> Agricoltura	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 1255/12
<u>IFRS 1</u> Prima adozione degli International Financial Reporting Standard	1126/2009, 1164/2009, 550/2010, 574/2010, 662/2010, 149/2011, 475/12, 1254/12, 1255/12, 183/2013, 301/13, 313/13
<u>IFRS 2</u> Pagamenti basati su azioni	1126/2008, 1261/2008, 495/2009, 243/2010, 244/2010, 1254/12, 1255/12
<u>IFRS 3</u> Aggregazioni aziendali	495/2009, 149/2011, 1254/12, 1255/12
<u>IFRS 4</u> Contratti assicurativi	1126/2008, 1274/2008, 1165/2009, 1255/12
<u>IFRS 5</u> Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 494/2009, 1142/2009, 243/2010, 475/12, 1254/12, 1255/12
<u>IFRS 6</u> Esplorazione e valutazione delle risorse minerarie	1126/2008

<u>IFRS 7</u> Strumenti finanziari: informazioni integrative	1126/2008, 1274/2008, 53/2009, 70/2009, 495/2009, 824/2009, 1165/2009, 574/2010, 149/2011, 1205/2011, 475/12, 1254/12, 1255/12, 1256/12
<u>IFRS 8</u> Settori operativi	1126/2008, 1274/2008, 243/2010, 632/2010, 475/12
IFRS 9 Strumenti finanziari	2067/2016
IFRS 10 Bilancio consolidato	1254/2012, 1174/2013
IFRS 11 Accordi a controllo congiunto	1254/2012
IFRS 12 Informativa sulle partecipazioni in altre entità	1254/2012, 1174/2013
IFRS 13 Valutazione del fair value	1255/12
IFRS 15 Ricavi provenienti da contratti con i clienti	1905/2016
<u>SIC 7</u> Introduzione dell'euro	1126/2008, 1274/2008, 494/2009
<u>SIC 10</u> Assistenza pubblica - Nessuna specifica relazione alle attività operative	1126/2008, 1274/2008
<u>SIC 12</u> Consolidamento - Società a destinazione specifica (società veicolo)	1126/2008
<u>SIC 13</u> Imprese a controllo congiunto - Conferimenti in natura da parte dei partecipanti al controllo	1126/2008, 1274/2008
<u>SIC 15</u> Leasing operativo - Incentivi	1126/2008, 1274/2008
<u>SIC 21</u> Imposte sul reddito - Recupero delle attività rivalutate non ammortizzabili	1126/2008
<u>SIC 25</u> Imposte sul reddito - Cambiamenti di condizione fiscale di un'impresa o dei suoi azionisti	1126/2008, 1274/2008
<u>SIC 27</u> La valutazione della sostanza delle operazioni nella forma legale del leasing	1126/2008
<u>SIC 29</u> Accordi per servizi in concessione: informazioni integrative	1126/2008, 1274/2008, 70/2009
<u>SIC 31</u> Ricavi - Operazioni di baratto comprendenti	1126/2008

attività pubblicitaria	
<u>SIC 32</u> Attività immateriali - Costi connessi a siti web	1126/2008, 1274/2008
<u>IFRIC 1</u> Cambiamenti nelle passività iscritte per smantellamenti, ripristini, e passività similari	1126/2008, 1274/2008
<u>IFRIC 2</u> Azioni dei soci in entità cooperative e strumenti simili	1126/2008, 53/2009, 1255/12, 301/13
<u>IFRIC 4</u> Determinare se un accordo contiene un leasing	1126/2008, 70/2009, 1126/08, 70/09, 1255/12
<u>IFRIC 5</u> Diritti derivanti da interessenze in fondi per smantellamenti, ripristini e bonifiche ambientali	1126/2008, 1254/12
<u>IFRIC 6</u> Passività derivanti dalla partecipazione ad un mercato specifico - Rifiuti di apparecchiature elettriche ed elettroniche	1126/2008
<u>IFRIC 7</u> Applicazione del metodo della rideterminazione del valore secondo lo IAS 29 – Informazioni contabili in economie iper inflazionate	1126/2008, 1274/2008
<u>IFRIC 9</u> Rideterminazione del valore dei derivati incorporati	1126/2008, 495/2009, 1171/2009, 243/2010, 1254/12
<u>IFRIC 10</u> Bilanci intermedi e riduzione durevole di valore	1126/2008, 1274/2008
<u>IFRIC 12</u> Accordi per servizi in concessione	254/2009
<u>IFRIC 13</u> Programmi di fidelizzazione della clientela	1262/2008, 149/2011, 1255/12
<u>IFRIC 14</u> IAS 19 - Il limite relativo a una attività a servizio di un piano a benefici definiti, le previsioni di contribuzione minima e la loro interazione	1263/2008, 1274/2008, 633/2010, 475/12
<u>IFRIC 15</u> Accordi per la costruzione di immobili	636/2009
<u>IFRIC 16</u> Coperture di un investimento netto in una gestione estera	460/2009, 243/2010, 1254/12
<u>IFRIC 17</u> Distribuzioni ai soci di attività non rappresentate da disponibilità liquide	1142/2009, 1254/12, 1255/12

<u>IFRIC 18</u> Cessioni di attività da parte della clientela	1164/2009
<u>IFRIC 19</u> Estinzione di passività finanziarie con strumenti rappresentativi di capitale	662/2010, 1255/12
IFRIC 20 Costi di sbancamento nella fase di produzione di una miniera a cielo aperto	1255/12
IFRIC 21 Tributi	1126/2008

## A.3 – INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITA' FINANZIARIE

### A.3.1 Attività finanziarie riclassificate: valore di bilancio, fair value ed effetti sulla redditività complessiva

Tipologia di strumento finanziario	Portafoglio di provenienza	Portafoglio di destinazione	Valore di bilancio al dicembre 2017	Fair value al dicembre 2017	Componenti reddituali in assenza del trasferimento (ante imposte)		Componenti reddituali registrate nell'esercizio (ante imposte)	
					Valutative	Altre	Valutative	Altre
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)
<b>Titoli di Debito</b>	AFS	HTM	31.834	32.007	(230)	297	-	376

Nel mese di gennaio 2017, al fine di arginare eventuali oscillazioni del valore dei titoli posti a garanzia di operazioni T-LTRO II, come da delibera CDA del 16.12.2016, sono stati oggetto di riclassifica titoli di debito dalla categoria "Attività finanziarie disponibili per la vendita (AFS)" alla categoria di "Attività finanziarie detenute fino a scadenza (HTM)", per un importo nominale complessivo di euro 32.500 mila e per un fair value complessivo, alla data di trasferimento, pari a euro 31.790 mila, cristallizzando una riserva di patrimonio da riclassificazione negativa pari a euro -932 mila.

### A.3.2 Attività finanziarie riclassificate: effetti sulla redditività complessiva prima del trasferimento

Tipologia di strumento finanziario	Portafoglio di provenienza	Portafoglio di destinazione	Plus/minusvalenze in conto economico (ante imposte)		Plus/minusvalenze nel patrimonio netto (ante imposte)	
			dicembre 2017	dicembre 2016	dicembre 2017	dicembre 2016
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
<b>Titoli di debito</b>	AFS	HTM	-	-	(109)	(823)

### A.3.3 Trasferimento di attività finanziarie detenute per la negoziazione

Nell'esercizio la Banca non ha effettuato trasferimenti di attività finanziarie detenute per la negoziazione/valutate al FV a conto economico.

### A.3.4 Tasso di interesse effettivo e flussi finanziari attesi dalle attività riclassificate

La Banca non ha riclassificato attività finanziaria fuori della categoria «disponibile per la vendita».

## A.4 – INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

### Informativa di natura qualitativa

#### Criteri di determinazione del fair value degli strumenti finanziari

L'IFRS 13 definisce il fair value come: "il prezzo che si percepirebbe per la vendita di un'attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione". Si tratta di una definizione di fair value che per gli strumenti finanziari sostituisce la precedente versione nello IAS 39 Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione.

Nel caso delle passività finanziarie la nuova definizione di fair value prevista dall'IFRS 13 richiede, quindi, di individuare come tale quel valore che si pagherebbe per il trasferimento della stessa passività (exit price), anziché come il valore necessario a estinguere la stessa (definizione contemplata dallo IAS 39). Ne discende un rafforzamento del tema della rilevazione degli aggiustamenti al *fair value* delle passività finanziarie - diverse dagli strumenti derivati - ascrivibili al merito creditizio dell'emittente (*Own Credit Adjustment - OCA*), rispetto a quanto già disciplinato in materia dallo IAS 39. In particolare, con riguardo alla determinazione del fair value dei derivati OTC dell'attivo dello Stato Patrimoniale, l'IFRS 13 ha confermato la regola di applicare l'aggiustamento relativo al rischio di controparte (*Credit Valuation Adjustment - CVA*). Relativamente alle passività finanziarie rappresentate da derivati OTC, l'IFRS 13 introduce il cd. *Debit Valuation Adjustment (DVA)*, ossia un aggiustamento di fair value volto a riflettere il proprio rischio di default su tali strumenti, tematica non esplicitamente trattata dallo IAS 39.

Il *fair value* degli investimenti quotati in mercati attivi è determinato con riferimento alle quotazioni di mercato (prezzi "bid" o, in assenza, prezzi medi) rilevate l'ultimo giorno di riferimento dell'esercizio.

Nel caso di strumenti finanziari quotati su mercati attivi, la determinazione del *fair value* è basata sulle quotazioni del mercato attivo di riferimento (ossia quello su cui si verifica il maggior volume delle contrattazioni) desumibili anche da *provider* internazionali e rilevate l'ultimo giorno di riferimento dell'esercizio. Un mercato è definito attivo qualora le quotazioni riflettano normali operazioni di mercato, siano prontamente e regolarmente disponibili ed esprimano il prezzo di effettive e regolari operazioni di mercato. Qualora il medesimo strumento finanziario risulti quotato su più mercati, la quotazione da considerare è quella presente nel mercato più vantaggioso a cui l'impresa ha accesso.

Nel caso di strumenti finanziari non quotati il *fair value* è determinato applicando tecniche di valutazione finalizzate alla determinazione del prezzo che lo strumento avrebbe avuto sul mercato alla data di valutazione in un libero scambio motivato da normali considerazioni commerciali. La determinazione del *fair value* è ottenuta attraverso le seguenti tecniche: utilizzo di recenti transazioni di mercato; riferimento al prezzo di strumenti finanziari aventi le medesime caratteristiche di quello oggetto di valutazione; metodi quantitativi (modelli di *pricing* delle opzioni; tecniche di calcolo del valore attuale - *discounted cash flow analysis*; modelli di *pricing* generalmente accettati dal mercato e che sono in grado di fornire stime adeguate dei prezzi praticati in operazioni di mercato). In particolare, per le obbligazioni non quotate si applicano modelli di attualizzazione dei flussi di cassa futuri attesi – utilizzando strutture di tassi di interesse che tengono opportunamente in considerazione il settore di attività di appartenenza dell'emittente e della classe di *rating*, ove disponibile.

In presenza di fondi comuni di investimento, non negoziati in mercati attivi, il *fair value* è determinato in ragione del *Net Asset Value* pubblicato, eventualmente corretto per tenere conto di possibili variazioni di valore intercorrenti fra la data di richiesta di rimborso e la data di rimborso effettiva.

I titoli di capitale non scambiati in un mercato attivo, per i quali il *fair value* non sia determinabile in misura attendibile - secondo le metodologie più diffuse (in primo luogo la *discounted cash flow analysis*;- ) sono valutati al costo, rettificato per tener conto delle eventuali diminuzioni significative di valore

### Gerarchia del fair value

La gerarchia del *fair value*, in base a quanto stabilito dall'IFRS 13, deve essere applicata a tutti gli strumenti finanziari per i quali la valutazione al *fair value* è rilevata nello stato patrimoniale. A tal riguardo per tali strumenti viene attribuita massima priorità ai prezzi ufficiali disponibili su mercati attivi e priorità più bassa all'utilizzo di input non osservabili, in quanto maggiormente discrezionali. Il *fair value*, conseguentemente, viene determinato attraverso l'utilizzo di prezzi acquisiti dai mercati finanziari, nel caso di strumenti quotati su mercati attivi, o mediante l'utilizzo, per gli altri strumenti finanziari, di tecniche di valutazione aventi l'obiettivo di stimare il *fair value* (*exit price*). I livelli utilizzati per le classificazioni riportate nel seguito delle presenti note illustrative sono i seguenti:

“Livello 1”: il *fair value* degli strumenti finanziari è determinato in base a prezzi di quotazione osservabili su mercati attivi (non rettificati) ai quali si può accedere alla data di valutazione;

“Livello 2”: il *fair value* degli strumenti finanziari è determinato in base a input quotati osservabili direttamente o indirettamente per l'attività o per la passività, utilizzando anche di tecniche di valutazione;

“Livello 3”: il *fair value* degli strumenti finanziari è determinato in base a input non osservabili per l'attività o per la passività, utilizzando anche di tecniche di valutazione.

Un prezzo quotato in un mercato attivo fornisce la prova più attendibile del *fair value* e, quando disponibile, deve essere utilizzato senza alcuna rettifica per valutare il *fair value*.

In assenza di prezzi quotati in mercati attivi gli strumenti finanziari devono essere classificati nei livelli 2 o 3.

La classificazione nel Livello 2 piuttosto che nel Livello 3 è determinata in base all'osservabilità sui mercati degli input significativi utilizzati ai fini della determinazione del *fair value*.

Gli input di Livello 2 comprendono:

- prezzi quotati per attività o passività simili in mercati attivi;
- prezzi quotati per attività o passività identiche o simili in mercati non attivi;
- dati diversi dai prezzi quotati osservabili per l'attività o passività (per esempio tassi di interesse e curve dei rendimenti osservabili a intervalli comunemente quotati, volatilità implicite e *spread creditizi*);
- input corroborati dal mercato.

Non sono considerate osservabili tutte le altre variabili impiegate nelle tecniche valutative che non possono essere corroborate sulla base di dati osservabili di mercato.

Qualora il *fair value* di uno strumento finanziario non sia determinato attraverso il prezzo rilevato in un mercato attivo (“Livello 1”), il complessivo *fair value* può presentare, al suo interno, Livelli differenti in considerazione dell'impatto generato dagli input osservabili o non osservabili utilizzati nelle valutazioni (per impatto si intende il contributo, in termini di significatività, che ciascun input utilizzato per la valutazione ha rispetto al complessivo *fair value* dello

strumento). Tuttavia il Livello attribuito deve essere unico e per questo riferito al totale del fair value dello strumento nel suo complesso; il Livello unico attribuito riflette così il livello più basso di input con un effetto significativo nella determinazione del fair value complessivo dello strumento.

Affinché dati non osservabili di mercato abbiano un effetto significativo nella determinazione complessiva del fair value dello strumento, il loro complessivo impatto è valutato tale da renderne incerta (ovvero non riscontrabile attraverso dati di mercato) la complessiva valutazione; nei casi in cui il peso dei dati non osservabili sia prevalente rispetto alla complessiva valutazione, il Livello attribuito è “3”.

Tra le principali regole applicate per la determinazione dei Livelli di fair value si segnala che sono ritenuti di “Livello 1” i titoli di debito governativi, i titoli di debito corporate, i titoli di capitale, i fondi aperti, gli strumenti finanziari derivati e le passività finanziarie emesse il cui fair value corrisponde, alla data di valutazione, al prezzo quotato in un mercato attivo.

Sono considerati di “Livello 2”:

- i titoli di debito governativi, i titoli di debito corporate, i titoli di capitale e le passività finanziarie emessi da emittenti di valenza nazionale e internazionale, non quotati su di un mercato attivo e valutati in via prevalente attraverso dati osservabili di mercato;
- i derivati finanziari OTC (Over the counter) conclusi con controparti istituzionali e valutati in via prevalente attraverso dati osservabili di mercato;
- fondi il cui fair value corrisponda al relativo NAV pubblicato con frequenza settimanale e/o mensile, in quanto considerato la stima più attendibile del fair value dello strumento trattandosi del “valore di uscita” (exit value) in caso di dismissione dell’investimento.

Infine, sono classificati di “Livello 3”:

- i titoli di capitale e le passività finanziarie emesse per le quali non esistono, alla data di valutazione, prezzi quotati sui mercati attivi e che sono valutati in via prevalente secondo una tecnica basata su dati non osservabili di mercato;
- i derivati finanziari OTC (Over the counter) conclusi con controparti istituzionali, la cui valutazione avviene sulla base di modelli di pricing del tutto analoghi a quelli utilizzati per le valutazioni di Livello 2 e dai quali si differenziano per il grado di osservabilità dei dati di input utilizzati nelle tecniche di pricing (si fa riferimento principalmente a correlazioni e volatilità implicite);
- gli strumenti finanziari derivati stipulati con la clientela per cui la quota di aggiustamento del fair value che tiene conto del rischio di inadempimento è significativa rispetto al valore complessivo dello strumento finanziario;
- fondi chiusi il cui fair value corrisponda al relativo NAV pubblicato con frequenza superiore al mese;
- i titoli di capitale classificati nel portafoglio AFS valutati al costo.

Il principio contabile IFRS 13 richiede inoltre, per le attività finanziarie classificate al Livello 3, di fornire un’informativa in merito alla sensitività dei risultati economici a seguito del cambiamento di uno o più parametri non osservabili utilizzati nelle tecniche di valutazione impiegate nella determinazione del fair value.

Con riferimento al fair value degli immobili ad uso investimento si è proceduto a considerare lo stesso di “Livello 2” quando determinato sulla base input osservabili sul mercato quali ad esempio transazioni avvenute per unità immobiliari comparabili.

#### **A.4.1 Livelli di fair value 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati**

Per le attività e passività valutate al *fair value* su base ricorrente in bilancio, in assenza di quotazioni su mercati attivi, la Banca utilizza metodi di valutazione in linea con le metodologie generalmente accettate e utilizzate dal mercato.

I modelli di valutazione includono tecniche basate sull’attualizzazione dei flussi di cassa futuri e sulla stima della volatilità. Si evidenzia che le uniche poste valutate al *fair value* in bilancio sono su base ricorrente e sono rappresentate da attività e passività finanziarie.

Con riferimento al bilancio alla data del 31.12.2017 la Banca non ha provveduto a svolgere tale analisi in quanto le uniche con riferimento alle attività classificate nel livello 3 di gerarchia del fair value rappresentate da investimenti in strumenti di capitale non quotati in mercati attivi ed il cui fair value non può essere determinato in modo attendibile; tali strumenti, come già detto, sono mantenuti al costo e svalutati, con imputazione a conto economico, nell’eventualità in cui siano riscontrate perdite di valore durevoli.

La determinazione del fair value degli strumenti ATI, sottoscritti dai Fondi di categoria nell'ambito di interventi di sostegno è avvenuta in base alle metodologie di seguito descritte.

La recente emissione e sottoscrizione di detti strumenti (cd. ibridi di patrimonializzazione) comporta che le attività di analisi sul pricing risentano sia di un mercato assai contenuto delle stesse che di pronti riferimenti storici (sufficientemente affidabili) su eventi rilevanti che caratterizzano detti strumenti (cfr. pagamenti continuativi delle cedole, attivazione del trigger di conversione, esercizio delle opzioni presenti, ecc.).

Gli strumenti sono stati emessi e sottoscritti nell'ambito di progetti di sostegno e rilancio di banche a seguito di aggregazioni con consorelle più deboli in un'ottica comunque di credibilità e sostenibilità nel medio periodo dei relativi Piani di rilancio come i Piani industriali triennali esaminati dagli Enti sottoscrittori attestano; essi quindi non rispondono a logiche diverse e "strutturali" di composizione di lungo periodo dei Fondi Propri della Banca o a requisiti normativamente richiesti di composizione del passivo (i.e. MREL) cui possono ricondursi altre delle operazioni presenti sui mercati ma risentono - nel contesto delle BCC - della ridotta disponibilità di strumenti "tradizionali" di rafforzamento patrimoniale (le azioni) di cui risente strutturalmente la banca di credito cooperativo. Ora parzialmente rimediale - in prospettiva - con la possibile sottoscrizione da parte della Capogruppo delle azioni di cui all'art. 150-ter del TUB.

Essi in sostanza assumono funzioni e finalità (migliori sotto il profilo della qualità del capitale), fino ad oggi ricondotte alla maggior parte dei titoli subordinati emessi dalle banche di categoria.

Considerata quindi l'assenza di un mercato caratterizzato da transazioni funzionali da essere prese a riferimento, nella definizione di un modello di pricing teorico per detti strumenti (o di strumenti analoghi) assumono rilievo tre componenti:

- a) Tasso di rendimento
- b) Durata del titolo
- c) Rischio di default dell'emittente

Partendo da quest'ultimo, pare indubbio che la prospettiva di costituzione dei Gruppi bancari cooperativi nonché la struttura della cross-guarantee pone effetti di mitigazione sostanziale di detti rischi che pongono sostanzialmente trascurabile la componente "idiosincratICA" rispetto a quella sistemica del Credito Cooperativo (ciò ancor più in una fase in cui la sottoscrizione è da parte dei Fondi istituzionali del Credito Cooperativo).

Gli effetti sul pricing vanno quindi principalmente ricondotti alle altre due caratteristiche dei titoli in parola.

Data la necessità di confrontare il tasso di rendimento con strumenti di pari/analogia durata, rileva quindi l'effettività di natura di "perpetual" di detti strumenti rispetto ad analoghi strumenti di riferimento (anche nelle finalità) quali i cd. "titoli subordinati": l'assunzione di un orizzonte temporale indefinito renderebbe non confrontabile il tasso con parametri certi o eccessivamente penalizzante rispetto comunque a titoli (quali gli ATI) soggetti al possibile esercizio di opzioni "call" in genere previste (ogni anno o biennio) dopo i primi 5/6 anni dall'emissione. La recente emissione di detta categoria di strumenti non aiuta nella valutazione sull'effettivo esercizio di detta opzione.

Se a ciò si aggiunge che le finalità di emissione (e di sottoscrizione) si estendono alla necessità di fare fronte a "temporanee situazioni di difficoltà" destinate a essere superate (i.e. Piani Industriali triennali) nel breve/medio periodo appare ragionevole attribuire a detti titoli un orizzonte temporale di durata decennale (rispetto al quale confrontare i flussi cedolari definiti nei regolamenti) analogo a quella della maggior parte dei titoli subordinati presenti sul mercato.

Pare quindi del tutto sostenibile che l'insieme di tali elementi [(flusso cedolare definito, finalità di emissione (e nel sistema BCC, di sottoscrizione/detenzione da parte dei Fondi o, in prospettiva della Capogruppo), presenza di opzione "call" dopo il quinquennio)] porti ad adottare/adattare per il pricing il modello in uso (disponibile e oggetto di validazione, test e accettato dagli Organismi di Controlli) dello strumento più simile (subordinato).

#### **A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni**

La Banca generalmente svolge un'analisi di sensitività degli input non osservabili, attraverso una prova di stress su tutti gli input non osservabili significativi per la valutazione delle diverse tipologie di strumenti finanziari appartenenti al



livello 3 della gerarchia di *fair value*; in base a tale test vengono determinate le potenziali variazioni di *fair value*, per tipologia di strumento, imputabili a variazioni plausibili degli input non osservabili.

Con riferimento al bilancio alla data del 31.12.2016 la Banca non ha provveduto a svolgere tale analisi in quanto le uniche attività classificate nel livello 3 di gerarchia del *fair value* sono gli investimenti in strumenti di capitale non quotati in mercati attivi ed il cui *fair value* non può essere determinato in modo attendibile; tali strumenti, come già detto, sono mantenuti al costo e svalutati, con imputazione a conto economico, nell'eventualità in cui siano riscontrate perdite di valore durevoli.

#### **A.4.3 Gerarchia del *fair value***

Per le attività e passività valutate al *fair value* su base ricorrente in bilancio, in assenza di quotazioni su mercati attivi, la Banca utilizza metodi di valutazione in linea con le metodologie generalmente accettate e utilizzate dal mercato.

I modelli di valutazione includono tecniche basate sull'attualizzazione dei flussi di cassa futuri e sulla stima della volatilità. Si evidenzia che le uniche poste valutate al *fair value* in bilancio sono su base ricorrente e sono rappresentate da attività e passività finanziarie.

#### **Titoli Obbligazionari:**

La Cassa Rurale si avvale della consulenza qualificata di Cassa Centrale Banca Spa, la quale, ove non diversamente indicato, fornisce la prezzatura dei titoli obbligazionari.

Le tipologie di prezzo calcolate e fornite da Cassa Centrale Banca Spa, sempre espresse a "corso secco", sono le seguenti:

- a. Prezzo ottenuto con la curva risk free
- b. Prezzo ottenuto con la curva comprensiva dello spread di emissione

Nel caso b) la proposta metodologica di determinazione del fair value delle emissioni proprie delle CR/BCC (PO) è stata elaborata da un apposito Gruppo di Lavoro coordinato da Federcasse e risponde all'obiettivo di definire soluzioni operative quanto più possibili coerenti e vicine alle attuali prassi operative nelle relazioni con la loro clientela retail.

Tale proposta comporta la formulazione di prezzi di riacquisto sulla base delle medesime condizioni applicate in sede di emissione, fatta eccezione per il tasso risk free.

Inoltre, atteso il vincolo di necessaria coerenza tra modalità di pricing adottate nei confronti della clientela e valutazioni di bilancio, espressamente previsto dalla citata Comunicazione Consob, sono state prese in considerazione le posizioni espresse dai principali organismi tecnici nazionali e comunitari in materia di vigilanza bancaria e finanziaria (CESR, CEBS, Comitato di Basilea) nonché contabile (OIC, EFRAG) nelle lettere di commento al Discussion Paper "Credit Risk in Liability Measurement" pubblicato dallo IASB nel giugno 2009.

Per calcolare il fair value ad una certa data di valutazione delle diverse tipologie di strumenti oggetto di prezzatura viene impiegata una curva che sintetizza, sulle varie scadenze, i rendimenti di mercato, la cosiddetta "term structure". La curva base utilizzata è una curva di tassi zero coupon risk free.

Giornalmente vengono rilevati, per le scadenze fino ai 12 mesi, il tasso di deposito overnight e i tassi di mercato monetario e, per le scadenze uguali o superiori ai 2 anni, i tassi swap di mercato. Essi sono sottoposti al metodo del bootstrapping al fine di ottenere la curva dei tassi zero coupon risk free.

Per determinare i fattori di sconto utilizzati per l'attualizzazione dei flussi futuri e per il calcolo dei tassi forward su scadenze intermedie rispetto a quelle della term structure si procede applicando l'interpolazione lineare.

#### **Applicazione della Term Structure:**

##### **a) Prezzo ottenuto con la curva risk free**

Per l'attualizzazione dei flussi viene utilizzata la term structure risk free senza aggiustamenti ulteriori per il rischio creditizio. Essa viene impiegata anche per la determinazione degli eventuali tassi forward. Il fair value di uno strumento valutato al risk free è dato dalla somma dei flussi futuri attualizzati

##### **b) Prezzo ottenuto con la curva risk free e metodologia "Notional Cash Flow After Last Known Coupon" per i titoli a tasso variabile**

Per l'attualizzazione dell'unico flusso composto da capitale di rimborso e cedola certa più prossima, viene utilizzata la term structure risk free senza aggiustamenti ulteriori per il rischio creditizio.

##### **c) Prezzo ottenuto con la curva comprensiva dello spread di emissione**

Per l'attualizzazione dei flussi viene utilizzata la term structure risk free modificata con uno spread di emissione mantenuto costante per tutta la vita del titolo. Il calcolo degli eventuali tassi forward viene effettuato utilizzando la term structure risk free.

#### **Obbligazioni a tasso fisso:**

Il fair value di un titolo obbligazionario a tasso fisso, ad una certa data di valutazione, viene

calcolato attualizzando e sommando tutti i flussi futuri che il titolo produrrà, ossia le cedole fisse ed il capitale di rimborso a scadenza. La stessa logica viene seguita per la determinazione del fair value dei titoli obbligazionari di tipo step-up, step-down e zero-coupon. La prezzatura avviene attualizzando i flussi futuri, ottenuti considerando le convenzioni per il calcolo dei giorni specifiche di ogni emissione, per la durata del periodo corrispondente.

A seconda della tipologia di pricing, l'attualizzazione viene effettuata tramite *term structure* differenziate.

- **Obbligazioni a tasso fisso – prezzo curva risk free**

Questa metodologia prevede l'utilizzo della curva risk free per l'attualizzazione dei flussi.

- **Obbligazioni a tasso fisso – prezzo con spread di emissione**

Questa metodologia prevede l'utilizzo della curva comprensiva dello spread di emissione per l'attualizzazione dei flussi

Il processo valutativo dei titoli obbligazionari emessi dalle CR/BCC (PO) prevede che il fair value sia determinato mediante la curva risk free a cui viene applicato uno spread di emissione che tiene conto del merito di credito dell'emittente. Tale componente viene mantenuta costante per tutta la vita dell'obbligazione e le valutazioni successive riflettono, quindi, esclusivamente variazioni della curva risk free di mercato.

La parte dello spread di emissione diversa da quella relativa al merito creditizio dell'emittente è riferibile ad una componente commerciale la cui entità, nell'ambito della regolamentazione interna della banca, sarà soggetta a limitazioni predeterminate.

**Obbligazioni a tasso variabile:**

**Metodologia “Forward”**

Il fair value di un titolo obbligazionario a tasso variabile o misto, ad una certa data di valutazione, viene calcolato attualizzando e sommando tutti i flussi futuri che il titolo produrrà, ossia le cedole già fissate, le cedole future determinate tramite i tassi forward ed il capitale di rimborso a scadenza. La prezzatura avviene attualizzando i flussi futuri, ottenuti considerando le convenzioni per il calcolo dei giorni specifiche di ogni emissione, per la durata del periodo corrispondente. La determinazione delle cedole future non ancora fissate in modo definitivo avviene attraverso la loro derivazione dai tassi forward impliciti nella curva risk free alla data di valutazione. Le cedole così ottenute saranno incrementate o decrementate dell'eventuale spread cedolare (a seconda che sia positivo o negativo).

A seconda della tipologia di pricing, l'attualizzazione viene effettuata tramite *term structure* differenziate.

- **Obbligazioni a tasso variabile o misto – prezzo con curva risk free e metodologia “Forward”**

Questa metodologia prevede l'utilizzo della curva risk free per l'attualizzazione dei flussi. Le cedole future non certe vengono determinate tramite i tassi forward ricavabili dalla curva risk free.

- **Obbligazioni a tasso variabile o misto – prezzo con spread emissione e metodologia “Forward”**

Questa metodologia prevede l'utilizzo della curva comprensiva dello spread di emissione per l'attualizzazione dei flussi. Le cedole future non certe vengono determinate tramite i tassi forward ricavabili dalla curva risk free.

**Metodologia “Notional Cash Flow After Last Known Coupon”**

Il fair value di un titolo obbligazionario a tasso variabile o misto, ad una certa data di valutazione, viene calcolato attualizzando l'unico flusso, composto da capitale di rimborso e cedola certa più prossima (comprensiva di eventuale spread positivo o negativo). La prezzatura avviene attualizzando tale flusso considerando le convenzioni per il calcolo dei giorni specifiche di ogni emissione, per la durata del periodo corrispondente.

A seconda della tipologia di pricing, l'attualizzazione viene effettuata tramite *term structure* differenziate.

- **Obbligazioni a tasso variabile o misto – prezzo con curva risk free e metodologia “Notional Cash Flow After Last Known Coupon”**

Questa metodologia prevede l'utilizzo della curva risk free per l'attualizzazione dell'unico flusso composto da capitale di rimborso e cedola certa più prossima.

**Titoli di capitale:**

I titoli di capitale non scambiati in un mercato attivo, per i quali il fair value non sia determinabile in misura attendibile, secondo le metodologie più diffuse (in primo luogo la discounted cash flow analysis) sono valutati al costo rettificato nell'eventualità in cui siano riscontrate perdite di valore durevoli.

**OICR :**

In presenza di fondi comuni di investimento, non negoziati in mercati attivi, il fair value è determinato in ragione del Net Asset Value (NAV) pubblicato, eventualmente corretto per tenere conto di possibili variazioni di valore intercorrenti fra la data di richiesta di rimborso e la data di rimborso effettiva.

**Derivati:**

La Cassa Rurale si avvale della consulenza qualificata di Cassa Centrale Banca Spa, la quale fornisce il *fair value* dei derivati anche per i contratti stipulati con altre controparti bancarie. La metodologia di prezzatura utilizzata, per i contratti presenti alla data di bilancio è la seguente:

- Per i contratti "Plain Vanilla" il valore di mercato ad una certa data di valutazione viene calcolato come differenza fra il valore di mercato della gamba fissa ed il valore di mercato della gamba variabile. Il valore di mercato della gamba fissa viene determinato attualizzando e sommando i flussi fissi futuri. L'attualizzazione viene effettuata sulla base di una curva di tassi zero coupon di tipo risk free, ossia non includendo alcuno spread per merito creditizio. Il valore di mercato della gamba variabile viene determinato attualizzando e sommando il flusso variabile futuro già noto (cedola in corso) ed i flussi variabili futuri attesi. I flussi variabili futuri attesi sono determinati sulla base della curva di tassi zero coupon risk free e sono aumentati o diminuiti dell'eventuale spread negoziato sul tasso variabile. L'attualizzazione dei flussi variabili futuri viene effettuata sulla base di una curva di tassi zero coupon di tipo risk free.
- Per i contratti di "opzione su titoli e altri valori" il valore di mercato è determinato facendo riferimento a modelli di pricing riconosciuti (formula di Black).
- I contratti in cambi sono valutati mediante un modello di attualizzazione dei flussi di cassa attesi (Discounted Cash Flow Model) nel caso di contratti plain-vanilla. I dati di input utilizzati sono i cambi spot e la curva dei cambi forward.

#### **Attività e Passività il cui fair value viene fornito ai fini dell'informativa integrativa**

##### **Crediti:**

Per i *crediti verso banche* il valore contabile è ritenuto un'adeguata approssimazione del *fair value*, aspetto che comporta la classificazione nel livello 3 della gerarchia.

La determinazione del *fair value* per i *crediti verso la clientela*, elaborato ai fini della presentazione dell'informativa della nota integrativa, avviene mediante l'utilizzo delle seguenti tecniche valutative:

- Per gli impieghi e la raccolta a vista / a revoca, diverse dai contratti derivati, titoli e strumenti finanziari in FVO oggetto di copertura, si è assunta una scadenza immediata delle obbligazioni contrattuali e coincidente con la data di bilancio e pertanto il loro *fair value* è approssimato al valore contabile. Analogamente per gli impieghi a breve si è assunto il valore contabile.
- Per gli impieghi a clientela a medio-lungo termine, il *fair value* è ottenuto attraverso tecniche di valutazione sviluppate internamente utilizzando il modello (motore di calcolo) della società informatica Phoenix S.p.a.. In particolare tale modello prevede il congelamento dei piani di ammortamento secondo il piano contrattuale per i mutui a tasso fisso e secondo piani sviluppati con curve tasso forward per i mutui a tasso indicizzato. Il piano di questi ultimi (a tasso indicizzato) viene sviluppato utilizzando la curva risk free spreddata da un "rischio cliente" determinato dal prodotto delle seguenti componenti:
  - "Probabilità di insolvenza (PD)": il valore utilizzato è dedotto attraverso l'analisi storica del comportamento di categorie omogenee di crediti. Tale dato è utilizzato per la valutazione dei crediti designati in bilancio al *fair value* con i risultati valutativi iscritti nel conto economico.
  - "Perdita in caso di insolvenza (LGD)": il valore utilizzato è dedotto attraverso l'analisi delle serie storiche. Tale dato è utilizzato per la valutazione dei crediti designati in bilancio al *fair value* con i risultati valutativi iscritti nel conto economico.

e della branca di attività economica cui il credito è ricondotto nell'ambito della procedura di impairment collettivo collegata al tasso di riferimento del rapporto (Euribor od altro indice).

- Per gli impieghi a clientela a medio-lungo termine, oggetto di copertura tramite strumenti derivati rappresentati in hedge accountig, la quota interessi del flusso di cassa (piano ammortamento) viene diminuita del valore calcolato sul residuo precedente la rata in linea con lo spread del derivato (specifico dato presente in anagrafe derivati corrispondente al valore contrattuale). Il flusso valori determinato viene quindi attualizzato utilizzando una curva tassi forward non spreddata.

- Per le attività deteriorate il valore di bilancio è ritenuto un'approssimazione del *fair value*.

##### **Debiti:**

Per i debiti verso banche e clientela il valore contabile di iscrizione è considerato un'adeguata approssimazione del *fair value*, aspetto che comporta la classificazione nel livello 3 della gerarchia. Tale classificazione viene adottata anche per l'indebitamento con la Banca Centrale Europea derivante dalle operazioni LTRO.

##### **Titoli emessi:**

- Il fair value dei Prestiti Obbligazionari emessi dopo il 31.12.2006 il metodo valutativo utilizzato dalla Cassa Rurale è quello descritto al punto precedente “Titoli obbligazionari” punto a).
- Il fair value dei Prestiti Obbligazionari, non subordinate, emesse con data successiva al 18 agosto 2011, il metodo valutativo utilizzato dalla Cassa Rurale è quello descritto al punto precedente “Titoli obbligazionari” punto b).
- Il fair value dei Prestiti Obbligazionari Subordinati emessi dal 01.01.2009 viene determinato utilizzando il motore di calcolo fornito da Phoenix s.p.a che sconta lo spread di copertura dell’obbligazione emessa secondo la seguente formula di attualizzazione:

$$FairValue = \sum_{i=1}^n \frac{f_i - sp}{(1 + r_i)^{d_i}}$$

dove:

Fi = flusso di cassa dell’obbligazione,

Di = duration in anni del i-esimo flusso di cassa rispetto alla data valuta,

Ri = tasso riferito al i-esimo flusso di cassa desunto dalle curve tassi. I tassi al tempo “Di” sono determinati per interpolazione utilizzando i tassi alle scadenze più vicine.

sp = spread applicato alla gamba variabile (“gamba B”) dell’eventuale derivato di copertura.

La stima viene effettuata attualizzando tutti i flussi di cassa futuri dell’obbligazione (cedole e capitale di rimborso alle rispettive scadenze) utilizzando la curva di tassi zero coupon risk free (overnight/euribor/swap) di pari durata rispetto ai flussi di cassa dell’obbligazione rettificata di uno spread comprensivo sia del merito di credito dell’Emittente che del vincolo di subordinazione. Lo spread utilizzato verrà ricavato come media del differenziale di rendimento dei titoli comparabile rispetto al tasso swap di pari scadenza. I titoli comparabile utilizzati per il pricing dell’obbligazione, in presenza di difficoltà nel reperire i dati necessari, potranno essere sostituiti con titoli di caratteristiche analoghe.

#### **Altre (attive/passive):**

Per le poste finanziarie (attive e passive), diverse dai contratti derivati, titoli e strumenti finanziari in FVO oggetto di copertura, aventi durate residue uguali o inferiori a 18 mesi, il fair value si assume ragionevolmente approssimato dal loro valore contabile.

#### **A.4.4 Altre informazioni**

Per la rilevazione in bilancio dell’aggiustamento relativo al CVA/DVA, che considera gli effetti di eventuali accordi di compensazione ai fini della determinazione dell’esposizione al momento della valutazione, devono essere rispettate le condizioni di cui ai punti a) e b) del paragrafo 49 dell’IFRS 13.

Si ritiene che tali condizioni sussistano nel momento in cui i derivati sottoscritti con la controparte siano regolati attraverso la reciproca sottoscrizione di un Master Netting Agreement e questo sia riconosciuto anche ai fini della mitigazione del rischio di credito dalla regolamentazione prudenziale in materia.

La sezione non è compilata poiché, alla data del 31 dicembre 2016, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto pertanto non si hanno informazioni da riportare ai sensi dell’IFRS 13, paragrafo 93(i).

### **Informativa di natura quantitativa**

#### **A.4.5 Gerarchia del fair value**

##### **A.4.5.1 Attività e passività valutate al fair value su base ricorrente: ripartizione per livelli di fair value.**

Attività/Passività finanziarie misurate al fair value	dicembre 2017			dicembre 2016		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	639	-	-	843	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	211.781	19	8.091	358.536	72	5.909
4. Derivati di copertura	-	166	-	-	522	-

5. Attività materiali	-	-	-	-	-	-
6. Attività immateriali	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>211.781</b>	<b>825</b>	<b>8.091</b>	<b>358.536</b>	<b>1.437</b>	<b>5.909</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	1	-	-	-	-
2. Passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### A.4.5.2 Variazioni annue delle attività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
<b>1. Esistenze iniziali</b>	-	-	<b>5.909</b>	-	-	-
<b>2. Aumenti</b>	-	-	<b>6.433</b>	-	-	-
2.1 Acquisti	-	-	5.965	-	-	-
2.2 Profitti imputati a:						
2.2.1. Conto Economico	-	-	141	-	-	-
- di cui plusvalenze	-	-	141	-	-	-
2.2.2. Patrimonio netto	X	X	326	-	-	-
2.3 Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre variazioni in aumento	-	-	1	-	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	-	-	<b>4.251</b>	-	-	-
3.1 Vendite	-	-	3.707	-	-	-
3.2 Rimborsi	-	-	4	-	-	-
3.3 Perdite imputate a:						
3.3.1 Conto Economico	-	-	-	-	-	-
- di cui minusvalenze	-	-	-	-	-	-
3.2.2. Patrimonio netto	X	X	540	-	-	-
3.4 Trasferimenti ad altri livelli	-	-	-	-	-	-
3.5 Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.091</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Lo IAS 39 prevede che il valore di bilancio degli investimenti azionari rientranti nel summenzionato portafoglio contabile sia sempre allineato al relativo fair value e che le variazioni di fair value dalla data di acquisto degli stessi, al netto degli eventuali effetti fiscali, sia registrato in una riserva di valutazione iscritta nel patrimonio netto.

L'unica eccezione a tale regola è relativa agli strumenti rappresentativi di capitale non quotati ed il cui fair value non può essere attendibilmente determinato, i quali sono mantenuti al costo (così detta "cost exemption").

Con lettera del 15 gennaio 2018 Cassa Centrale Banca ha comunicato alle associate che, in considerazione della recente operazione di aumento di capitale di Cassa Centrale Banca, le condizioni per l'applicazione della "cost exemption" non sono più soddisfatte. La stima del valore per ogni azione è stata effettuata da un terzo indipendente attraverso un modello di valutazione denominato "dividend discount model", e risulta pari a euro 58,458. Anche alle Partecipazioni detenute in Iccrea Banca S.p.a. non risulta più applicabile il metodo della "cost exemption" essendo stato comunicato, da Iccrea stessa, il relativo fair value che risulta pari a euro 52,80.



3. Titoli in circolazione	182.557	-	151.292	34.130
4. Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>941.437</b>	<b>-</b>	<b>151.292</b>	<b>793.010</b>

#### **A.5 – INFORMATIVA SUL C.D. “DAY ONE PROFIT/LOSS”**

Nel corso dell'esercizio, la Banca non ha posto in essere operazioni da cui è derivata la contabilizzazione del c.d. "day one profit/loss". Conseguentemente, non viene fornita l'informativa prevista dal principio IFRS 7, par. 28.

## PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Il Presidente

Il Direttore

### Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - Voce 10

#### 1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	dicembre 2017	dicembre 2016
a) Cassa	6.393	7.094
b) Depositi liberi presso Banche Centrali	-	-
<b>Totale</b>	<b>6.393</b>	<b>7.094</b>

La sottovoce "cassa" comprende valute estere per un controvalore pari a 36 mila euro.

La sottovoce "depositi liberi presso Banche Centrali" si riferisce ai rapporti della specie intrattenuti con la Banca d'Italia.

### Sezione 2 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione - Voce 20

#### 2 .1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Voci/Valori	dicembre 2017			dicembre 2016		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>A Attività per cassa</b>						
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4.1 Pronti contro termine attivi	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	-	-	-	-	-	-
<b>B Strumenti derivati</b>						
1. Derivati finanziari	-	639	-	-	843	-
1.1 di negoziazione	-	1	-	-	-	-
1.2 connessi con la fair value option	-	-	-	-	-	-
1.3 altri	-	638	-	-	843	-



2. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-
2.1 di negoziazione	-	-	-	-	-	-
2.2 connessi con la fair value option	-	-	-	-	-	-
2.3 altri	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	-	<b>639</b>	-	-	<b>843</b>	-
<b>Totale (A+B)</b>	-	<b>639</b>	-	-	<b>843</b>	-

L'importo di cui alla lettera B) si riferisce rispettivamente a:

- L'importo di cui alla lettera B) punto 1.1 livello 2 comprende contratti derivati relativi ad operazioni a termine in valuta contratte dalla Banca con la propria clientela. Detti strumenti finanziari sono volti a realizzare operazioni di negoziazione pareggiata, in ragione della corrispondente copertura in essere con le controparti di sistema.
- L'importo di cui alla lettera B) punto 1.3 livello 2 si riferisce a contratti derivati positivi relativi allo scorporo dei derivati impliciti nei finanziamenti concessi alla clientela.

## 2.2 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	Totale	
	dicembre 2017	dicembre 2016
<b>A. Attività per cassa</b>		
<b>1. Titoli di debito</b>	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri emittenti	-	-
<b>2. Titoli di capitale</b>	-	-
a) Banche	-	-
b) Altri emittenti:	-	-
- imprese di assicurazione	-	-
- società finanziarie	-	-
- imprese non finanziarie	-	-
- altri	-	-
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	-	-
<b>4. Finanziamenti</b>	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
<b>Totale A</b>	-	-
<b>B. Strumenti derivati</b>		
a) Banche - fair value	-	-
b) Clientela - fair value	639	843

<b>Totale B</b>	<b>639</b>	<b>843</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>639</b>	<b>843</b>

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia.

Le operazioni in derivati sopra descritte sono effettuate con clientela ordinaria o con Istituti centrali di categoria.

### Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al fair value - voce 30

Alla data di bilancio non vi sono attività valutate al fair value, pertanto le relative tabelle non vengono rappresentate.

#### 3.1 Attività finanziarie valutate al fair value: composizione merceologica

#### 3.2 Attività finanziarie valutate al fair value: composizione per debitori/emittenti

### Sezione 4 - Attività finanziarie disponibili per la vendita - Voce 40

#### 4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

Voci	Totale dicembre 2017			Totale dicembre 2016		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	209.736	-	-	352.932	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	209.736	-	-	352.932	-	-
2. Titoli di capitale	2.045	-	8.091	2.931	-	5.909
2.1 Valutati al fair value	2.045	-	6.126	2.931	-	-
2.2 Valutati al costo	-	-	1.965	-	-	5.909
3. Quote di O.I.C.R.	-	19	-	2.673	72	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>211.781</b>	<b>19</b>	<b>8.091</b>	<b>358.536</b>	<b>72</b>	<b>5.909</b>

Il portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita, complessivamente pari a 219.891 mila euro, accoglie:

- la quota parte di portafoglio obbligazionario (banking book) non destinata a finalità di negoziazione;
- le partecipazioni le cui quote di interessenza detenute non risultano riferibili a partecipazioni di controllo, collegamento o controllo congiunto di cui agli IAS27 e IAS28.

In particolare, la composizione dei titoli di debito di cui al punto 1. è costituita da:

- nominali euro 114.651 mila vincolati e riferiti ad operazioni T-LTRO-II- BCE per un valor di bilancio di euro 118.464 mila;
- nominali euro 11.000 mila vincolati e riferiti ad operazioni "Collateral" con Cassa Centrale Banca S.p.a. per un valor di bilancio di euro 11.276 mila;
- nominali euro 413 mila riferiti a Gestioni Patrimoniali con Cassa Centrale banca per un valore di bilancio di euro 531 mila. L'obiettivo della gestione è la redditività e ri-valutabilità del capitale con un orizzonte temporale di medio e lungo periodo (superiore ai 5 anni);
- nominali euro 228 mila riferiti a Gestione Patrimoniale con Cassa Centrale banca per un valore di bilancio di euro 241 mila. L'obiettivo della gestione è la pura redditività e il minimo rischio del capitale con un orizzonte temporale di medio e lungo periodo (max. 3 anni);
- nominali euro 72.524 mila liberi a disposizione della banca per un valore di bilancio di euro 79.224 mila;

La suddivisione del portafoglio dei titoli di capitale di cui al punto 2. è costituita da:

- partecipazioni non riferibili a partecipazioni di controllo, collegamento o controllo congiunto di cui agli IAS27 e IAS28 per un valore di bilancio di 7.819 mila euro.
- azioni relative a "Gestione Azionaria" curata da Cassa Centrale Banca per un valore di bilancio di 2.045 mila euro.
- strumenti aggiuntivi di capitale di classe I (AT1) irredimibili, detenuti direttamente, acquisiti nell'ambito di operazioni di sostegno di banche in difficoltà, per un valore di bilancio di euro 84 mila.
- strumenti aggiuntivi di capitale di classe I (AT1) irredimibili, detenuti indirettamente, acquisiti nell'ambito di operazioni di sostegno sdi banche in difficoltà, per un valore di bilancio di euro 188 mila.

La suddivisione del portafoglio dei titoli di debito di cui al punto 3. O.I.C.R è composta da Fondi di Investimento della seguente tipologia:

- immobiliare – aperto per euro 19 mila;

#### Sezione 4 – Attività finanziarie disponibili per la vendita – voce 40:

##### Elenco Partecipazioni possedute dicembre 2017

Descrizione	n° azioni possedute	valore nominale	valore bilancio	% su capitale sociale partecipata
Cassa Centrale Banca Credito Cooperativo del Nord Est S.p.a.	97.736	52,00	5.713	0,53%
I.C.C.R.E.A. Banca S.p.a.	2.663	51,65	141	0,01%
Fondo Comune Casse Rurali Tn Scrl	11.405	5,16	59	3,60%
Federazione Trentina delle Cooperazione Scrl	1	100,00	7	0,01%
Iccrea BancaImpresa S.p.a	5.358	51,65	270	0,04%
Fondo di Garanzia dei Depositanti	2	516,46	1	0,35%
Iniziative & Sviluppo S.c.	1	108,63	-	1,64%
Azienda per il Turismo Terme di Comano - Dolomiti di Brenta S.C.	70	150,00	11	10,17%
Paganella 2001 S.p.a.	333.334	0,60	200	0,80%
Funivie Molveno Pradel S.p.a.	120.000	1,00	120	9,07%
Valle Bianca S.p.a.	3.078	5,16	202	2,13%
Consorzio Elettrico di Storo S.c.	1	25,00	-	0,00%
Laghi - Solidarietà e Cooperazione Valle Sabbia - Garda - Consorzio di Cooperative Sociali- Società Cooperativa Sociale	49	205,00	10	15,71%
Impresa Solidale Società Cooperativa Sociale	200	100,00	20	11,10%
Formazione Lavoro S.c.p.a.	10	500,00	6	0,41%
Gal Gardavalsabbia s.c.a.r.l.	500	1,00	1	1,50%
Fincoop S.p.a.	100.000	1,00	100	0,82%
Coop. Costa Da Lama Soc. Coop. Edilizia	1	200,00	-	2,17%
Società Cooperativa Le Peschiere	1	200,00	-	1,37%
Funivie Madonna di Campiglio S.p.a	5.209	7,00	508	0,66%
Funivie Folgarida Marileva S.p.a	184.558	1,00	369	0,54%
Agri 90 Società Cooperativa	2.390	25,00	60	29,15%
Partecipazioni Cooperative S.r.l.	1	400,00	20	0,46%
Gal Gardavalsabbia 2000 s.c.a.r.l.	850	1,00	1	8,50%
<b>Totale</b>			<b>7.819</b>	

Nel 2017, l'Assemblea Straordinaria dei Soci di Centrale Finanziaria del Nord Est S.p.A., tenutasi il 15 giugno 2017, ha deliberato la messa in liquidazione della Società. La liquidazione aveva fra i propri obiettivi quello di assegnare, ai Soci di Centrale Finanziaria Nord Est, le azioni ordinarie detenute da quest'ultima in Cassa Centrale Credito Cooperativo del Nord Est S.p.A. ("CCB"). La liquidazione di Centrale Finanziaria risponde al dettato dell'art. 37 bis TUB, che prescrive che il capitale della futura Capogruppo sia detenuto in maggioranza dalle B.C.C. - C.R. appartenenti al Gruppo Bancario Cooperativo. Ciò ha comportato l'assegnazione, alla nostra banca, di nr. 49.650 azioni in Cassa Centrale Banca S.p.a.

Nella delibera CDA del 26.05.2017, la banca, ha formalmente notificato la propria intenzione di aderire al Gruppo Bancario Cooperativo promosso da Cassa Centrale Banca, nonché di sottoscrivere una quota dell'aumento di capitale che sarà deliberato dalla futura capogruppo. Con delibera del 30 novembre 2017, il CDA ha deliberato la sottoscrizione di nr. 48.076 nuove azioni ordinarie di Cassa Centrale Banca del valore nominale di Euro 52,00 cadauna, senza sovrapprezzo, per l'importo complessivo di euro 2.499.952,00.

#### 4.2 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione per debitori/emittenti

Voci	Totale	Totale
	dicembre 2017	dicembre 2016
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>209.736</b>	<b>352.932</b>
a) Governi e Banche Centrali	209.230	352.434
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	505	499
d) Altri emittenti	-	-
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>10.137</b>	<b>8.840</b>
a) Banche	6.507	1.036
b) Altri emittenti:	3.629	7.804
- imprese di assicurazione	248	481
- società finanziarie	306	3.704
- imprese non finanziarie	3.075	3.619
- altri	-	-
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	<b>19</b>	<b>2.744</b>
<b>4. Finanziamenti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
<b>Totale</b>	<b>219.892</b>	<b>364.517</b>

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia.

In dettaglio il portafoglio dei titoli di debito di cui al punto 1. è costituita da:

- di stato italiano - per nominali euro 89.918 mila - a tasso fisso, per un valore di bilancio di euro 98.760 mila;
- di stato italiano - per nominali euro 108.157 mila - a tasso variabile, per un valore di bilancio di euro 110.153 mila;
- di stati esteri - per nominali euro 241 mila - a tasso fisso, per un valore di bilancio di euro 318 mila;
- di banche - per nominali euro 500 mila - a tasso variabile, per un valore di bilancio di euro 505 mila;

#### 4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica.

## Sezione 5 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza - Voce 50

### 5.1 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	dicembre 2017				dicembre 2016			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	31.834	31.834	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	31.834	31.834	-	-	-	-	-	-
2. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>31.834</b>	<b>31.834</b>	-	-	-	-	-	-

Nel corso dell'esercizio, sono stati oggetto di trasferimento titoli di debito dalla categoria "Attività finanziarie disponibili per la vendita AFS" alla presente categoria di "Attività finanziarie detenute fino a scadenza – HTM", per un importo nominale complessivo di euro 32.500 mila. La tipologia di titoli di debito presenti nella categoria è rappresentata totalmente da titoli di stato italiano.

Il valore di iscrizione risulta pari al valore di fair value dei titoli alla data del trasferimento. Maggiori dettagli e le motivazioni del trasferimento sono riportati in calce alla Tabella A.3.1.

### 5.2 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: debitori/emittenti

Tipologia operazioni/Valori	dicembre 2017	dicembre 2016
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>31.834</b>	-
a) Governi e Banche Centrali	31.834	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri emittenti	-	-
<b>2. Finanziamenti</b>	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
<b>Totale</b>	<b>31.834</b>	-

### 5.3 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza oggetto di copertura specifica.

Alla data di bilancio non sussistono Attività finanziarie detenute sino alla scadenza oggetto di copertura specifica.

## Sezione 6 - Crediti verso banche - Voce 60

### 6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni	Totale dicembre 2017				Totale dicembre 2016			
	Valore di bilancio	Fair value			Valore di bilancio	Fair value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3

<b>A. Crediti verso Banche Centrali</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Depositi vincolati	-	X	X	X	-	X	X	X
2. Riserva obbligatoria	-	X	X	X	-	X	X	X
3. Pronti contro termine	-	X	X	X	-	X	X	X
4. Altri	-	X	X	X	-	X	X	X
<b>B. Crediti verso banche</b>	<b>29.961</b>	-	-	<b>29.961</b>	<b>30.980</b>	-	-	<b>30.980</b>
1. Finanziamenti								
1.1 Conti correnti e depositi liberi	24.625	X	X	X	26.023	X	X	X
1.2. Depositi vincolati	5.332	X	X	X	4.957	X	X	X
1.3. Altri finanziamenti:	3	X	X	X	-	X	X	X
- Pronti contro termine attivi	-	X	X	X	-	X	X	X
- Leasing finanziario	-	X	X	X	-	X	X	X
- Altri	3	X	X	X	-	X	X	X
2. Titoli di debito	-	X	X	X	-	X	X	X
2.1 Titoli strutturati	-	X	X	X	-	X	X	X
2.2 Altri titoli di debito	-	X	X	X	-	X	X	X
<b>Totale (valore di bilancio)</b>	<b>29.961</b>	-	-	<b>29.961</b>	<b>30.980</b>	-	-	<b>30.980</b>

I crediti verso banche non sono stati svalutati in quanto ritenuti interamente recuperabili.

Non sono presenti crediti verso banche con vincolo di subordinazione.

Tra i crediti verso banche figurano crediti in valuta estera per un controvalore di euro 1.092 mila.

I Depositi vincolati di cui al punto B. - 1.2 comprendono:

- la Riserva Obbligatoria, assolta in via indiretta, pari a 5.332 mila euro, detenuta presso Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo del Nord Est Spa.

### 6.2 Crediti verso banche oggetto di copertura specifica

Alla data di riferimento del bilancio non sono presenti crediti verso banche oggetto di copertura specifica.

### 6.3 Leasing finanziario

Alla data di bilancio non vi sono crediti verso banche derivanti da operazioni di locazione finanziaria

## 7 - Crediti verso clientela - Voce 70

Nella presente voce figurano le attività finanziarie non quotate verso clientela allocate nel portafoglio "crediti".

### 7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale dicembre 2017					
	Valore di bilancio			Fair value		
	Non deteriorati	Deteriorati		Livello 1	Livello 2	Livello 3
		Acquistati	Altri			
<b>Finanziamenti</b>	<b>515.894</b>	<b>0</b>	<b>53.699</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>620.025</b>
1. Conti correnti	68.207	0	14.341	X	X	X
2. Pronti contro termine attivi	0	0	0	X	X	X
3. Mutui	428.460	0	38.544	X	X	X
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	0	0	0	X	X	X

5. Locazione finanziaria	0	0	0	X	X	X
6. Factoring	0	0	0	X	X	X
7. Altri finanziamenti*	19.227	0	814	X	X	X
<b>Titoli di debito</b>	<b>1.745</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.760</b>	<b>0</b>
8. Titoli strutturati	0	0	0	X	X	X
9. Altri titoli di debito	1.745	0	0	X	X	X
<b>Totale</b>	<b>517.639</b>	<b>-</b>	<b>53.699</b>	<b>-</b>	<b>1.760</b>	<b>620.025</b>

Tipologia operazioni/Valori	Totale dicembre 2016					
	Valore di bilancio			Fair value		
	Non deteriorati	Deteriorati		Livello 1	Livello 2	Livello 3
		Acquistati	Altri			
<b>Finanziamenti</b>	<b>496.848</b>	<b>0</b>	<b>75.393</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>630.996</b>
1. Conti correnti	59.573	0	23.960	X	X	X
2. Pronti contro termine attivi	0	0	0	X	X	X
3. Mutui	417.083	0	49.769	X	X	X
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	0	0	0	X	X	X
5. Locazione finanziaria	0	0	0	X	X	X
6. Factoring	0	0	0	X	X	X
7. Altri finanziamenti*	20.192	0	1.664	X	X	X
<b>Titoli di debito</b>	<b>1.553</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
8. Titoli strutturati	0	0	0	X	X	X
9. Altri titoli di debito	1.553	0	0	X	X	X
<b>Totale</b>	<b>498.401</b>	<b>-</b>	<b>75.393</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>630.996</b>

I crediti verso clientela sono esposti in bilancio al costo ammortizzato al netto delle rettifiche di valore derivanti da svalutazioni analitiche e collettive.

Tra i crediti sono compresi finanziamenti in valuta estera per un controvalore di 318 mila euro.

Nella Tabella sono comprese "attività cedute non cancellate" per un importo complessivo pari a 18.429 mila euro (euro 25.652 mila al termine dell'esercizio precedente), nell'ambito della operazione di Autocartolarizzazione denominata BCC SME FINANCE I- CC5 che non presentano i requisiti previsti dallo IAS n. 39 per la c.d. derecognition e debbono essere mantenute nell'attivo del bilancio.

Dette operazioni, sono oggetto di illustrazione nella Parte E - in calce alla tabella della sezione 3, Rischio di Liquidità.

I titoli di debito di cui alla sottovoce 9 sono riferiti a:

- strumenti finanziari partecipativi emessi dalla Società Funivie Folgarida S.p.a., acquisite nell'ambito di concordato preventivo con tasso del 2,5% per un valore di bilancio di euro 487 mila;
- strumenti finanziari emessi dalla società "Lucrezia Securitisation S.r.l., acquisiti nell'ambito delle operazioni di sostegno di banche in difficoltà per euro 1.258 mila.

Le attività deteriorate comprendono le "Sofferenze", le "Inadempienze probabili" e le "Esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate" come definito nella sezione "Qualità del credito" della Circolare n. 272 del 30 luglio 2008 (6° aggiornamento del 7 gennaio 2015) di Banca d'Italia. Il dettaglio di tali esposizioni, nonché quello relativo all'ammontare e alla ripartizione delle rettifiche di valore, viene evidenziato nella Parte E della Nota integrativa - qualità del credito.

Nel corso dell'esercizio la Banca ha partecipato ad un'operazione di cessioni di crediti "pro soluto" avente per oggetto nr. 60 rapporti classificati a "Sofferenza" (denominata "NPL6"), posta in essere ai sensi dell'articolo 58 del Decreto Legislativo 1° settembre 1993, n. 385. L'operazione è stata realizzata mediante la cessione alla società "Locam S.p.a." di finanziamenti a sofferenza per un valore di cessione, per capitale e interessi, pari a euro 6.142.384,57, a fronte di un corrispettivo pari a euro 1.450.000. Alla data di cessione i crediti ceduti presentavano un valore lordo di bilancio pari a euro 5.272.506,30 e rettifiche di valore per euro 3.486.866,30. La quantificazione delle perdite/utile dell'operazione è dettagliatamente indicata nella parte C di conto economico - Sezione 6 - Utili (Perdite) da cessione / riacquisto - Voce 100.

Nel corso dell'esercizio la Banca ha posto in essere anche altre operazioni di cessione di finanziamenti (sofferenze), con controparte clientela ordinaria, per un valore complessivo di cessione, per capitale e interessi, pari a euro 2.057.117,47, a fronte di un corrispettivo pari a euro 343.503,00. Alla data di cessione i crediti ceduti presentavano un valore di bilancio lordo pari a euro 1.640.696,00 e rettifiche di valore per euro 1.451.971,68. La quantificazione delle perdite/utile dell'operazione è dettagliatamente indicata nella parte C di conto economico - Sezione 6 - Utili (Perdite) da cessione / riacquisto - Voce 100.

**La sottovoce 7. "Altre finanziamenti" comprende:**

Tipologia operazioni	dicembre 2017			dicembre 2016		
	Non deteriorati	Deteriorati		Non deteriorati	Deteriorati	
		Acquistati	Altri		Acquistati	Altri
Finanziamenti per anticipi SBF	12.398	-	762	20.192	-	1.664
Rischio di portafoglio	-	-	-	-	-	-
Altre sovvenzioni non regolate in conto corrente - sovvenzioni diverse	4.589	-	19	-	-	-
Depositi presso Uffici Postali	3	-	-	-	-	-
Depositi cauzionali fruttiferi	5	-	-	-	-	-
Crediti verso la Cassa Depositi e Prestiti	-	-	-	-	-	-
Contributi da riscuotere da enti locali per operazioni a tasso agevolato	51	-	-	-	-	-
Margini di variazione presso organismi di compensazione a fronte di contratti derivati	-	-	-	-	-	-
Crediti con fondi di terzi in amministrazione	-	-	-	-	-	-
Altri	2.180	-	34	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>19.227</b>	<b>-</b>	<b>814</b>	<b>20.192</b>	<b>-</b>	<b>1.664</b>

Non sono presenti crediti verso clientela con vincolo di subordinazione.

Alla voce - Dettaglio della sottovoce 7. Altri finanziamenti – "Altri" – "Non deteriorati"; sono ricompresi gli incassi da regolare e la linea di liquidità a garanzia dell'operazione di Autocartolarizzazione denominata CC5 per euro 2.124 mila.

## 7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

Tipologia operazioni/Valori	dicembre 2017			dicembre 2016		
	Non deteriorati	Deteriorati		Non deteriorati	Deteriorati	
		Acquistati	Altri		Acquistati	Altri
<b>1. Titoli di debito:</b>	<b>1.745</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.553</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Governi	-	-	-	-	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-	-	-	-	-
c) Altri emittenti	1.745	-	-	1.553	-	-
- imprese non finanziarie	487	-	-	531	-	-
- imprese finanziarie	1.258	-	-	1.021	-	-



- assicurazioni	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-
<b>2. Finanziamenti verso:</b>	<b>515.894</b>	<b>-</b>	<b>53.699</b>	<b>496.848</b>	<b>-</b>	<b>75.393</b>
a) Governi	-	-	-	-	-	-
b) Altri Enti pubblici	3.250	-	-	2.608	-	-
c) Altri emittenti	512.645	-	53.699	494.240	-	75.393
- imprese non finanziarie	300.088	-	45.388	287.309	-	62.971
- imprese finanziarie	5.382	-	99	5.949	-	365
- assicurazioni	-	-	-	-	-	-
- altri	207.174	-	8.212	200.981	-	12.057
<b>Totale</b>	<b>517.639</b>	<b>-</b>	<b>53.699</b>	<b>498.401</b>	<b>-</b>	<b>75.393</b>

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia.

### 7.3 Crediti verso clientela oggetto di copertura specifica

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene crediti verso la clientela oggetto di copertura specifica.

### 7.4 Leasing finanziario

Alla data di bilancio non vi sono crediti derivanti da operazioni di locazione finanziaria.

## Sezione 8 - Derivati di copertura - Voce 80

Nella presente voce figurano i derivati finanziari di copertura che, alla data di riferimento del bilancio, presentano un fair value positivo.

### 8.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli

Tipologie derivati/attività sottostanti	dicembre 2017			Valore nozionale
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	dicembre 2017
<b>A) Derivati finanziari</b>	-	166	-	4.000
1) Fair value	-	166	-	4.000
2) Flussi finanziari	-	-	-	-
3) Investimenti esteri	-	-	-	-
<b>B) Derivati creditizi:</b>	-	-	-	-
1) Fair value	-	-	-	-
2) Flussi finanziari	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>166</b>	<b>-</b>	<b>4.000</b>
Tipologie derivati/attività sottostanti	dicembre 2016			Valore nozionale
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	dicembre 2016
<b>A) Derivati finanziari</b>	-	522	-	10.500
1) Fair value	-	522	-	10.500
2) Flussi finanziari	-	-	-	-
3) Investimenti esteri	-	-	-	-
<b>B) Derivati creditizi:</b>	-	-	-	-

1) Fair value	-	-	-	-
2) Flussi finanziari	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	<b>522</b>	-	<b>10.500</b>

La Tabella presenta il valore di bilancio (fair value) positivo dei contratti derivati per le coperture di strumenti finanziari operate in applicazione dell' "hedge accounting", generalmente utilizzata per gestire contabilmente le operazioni di copertura di attività/passività finanziarie.

I contratti derivati, rappresentati in tabella, sono relativi a contratti di interest-rate swap per la copertura specifica dei rischi di tasso di interesse derivanti dal collocamento di prestiti obbligazionari alla clientela. Essi sono rappresentati al fair value, rispetto ad un valore nozionale pari a 4 mln di euro.

Per quanto riguarda gli obiettivi e le strategie sottostanti alle operazioni di copertura si rinvia anche all'informativa fornita nella parte Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura - Sezione 2 – Rischi di mercato della nota integrativa.

## 8.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

Operazioni /Tipo di copertura	Fair value					Flussi finanziari		Investimenti esteri	
	Specifica					Generica	Specifica		Generica
	rischio di tasso	rischio di cambio	rischio di credito	rischio di prezzo	più rischi				
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-		-		
2. Crediti	-	-	-	-	-		-		
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		-	-		-		-		
4. Portafoglio						-		-	
5. Altre operazioni	-	-	-	-	-		-	-	
<b>Totale attività</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. Passività finanziarie	166	-	-		-		-		
2. Portafoglio						-		-	
<b>Totale passività</b>	<b>166</b>	-	-		-	-	-	-	
1. Transazioni attese							-		
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie						-		-	

Nella presente Tabella sono indicati i valori positivi di bilancio dei derivati di copertura, distinti in relazione alle attività o passività coperte e alla tipologia di copertura realizzata.

## Sezione 9 - Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica - Voce 90

Alla data di riferimento del bilancio non vi sono attività oggetto di copertura generica.

### 9.1 Adeguamento di valore delle attività coperte: composizione per portafogli coperti

#### 9.2 Attività oggetto di copertura generica del rischio di tasso di interesse

## Sezione 10 - Le partecipazioni - Voce 100

La Banca non detiene partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole, di cui al principio IFRS 10, IFRS11 e IAS28. Le relative tabelle non vengono pertanto rappresentate.

**10.1 Partecipazioni: informazioni sui rapporti partecipativi****10.2 Partecipazioni significative: valore di bilancio, fair value e dividendi percepiti****10.3 Partecipazioni significative: informazioni contabili****10.4 Partecipazioni non significative: informazioni contabili****10.5 Partecipazioni: variazioni annue****10.6 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate in modo congiunto****10.7 Impegni riferiti a partecipazioni in società sottoposte a influenza notevole****10.8 Restrizioni significative****10.9 Altre informazioni****Sezione 11 - Attività materiali - Voce 110****11.1 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo**

Attività/Valori	Totale dicembre 2017	Totale dicembre 2016
<b>1. Attività di proprietà</b>	<b>6.559</b>	<b>6.972</b>
a) terreni	505	505
b) fabbricati	5.350	5.811
c) mobili	439	469
d) impianti elettronici	85	102
e) altre	181	86
<b>2. Attività acquisite in leasing finanziario</b>	-	-
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	-	-
e) altre	-	-
<b>Totale</b>	<b>6.559</b>	<b>6.972</b>

Alla sottovoce Terreni è evidenziato il valore dei terreni oggetto di rappresentazione separata rispetto al valore degli edifici.

La valutazione al costo presunto (deemed cost) in fase di transazione agli IAS/IFRS è stata utilizzata per tutti gli immobili di proprietà con iscrizione di una riserva di rivalutazione di importo complessivo pari a euro 3.852 mila, al lordo dell'effetto fiscale, rispetto ai precedenti valori di libro.

Le altre immobilizzazioni materiali sono state valutate al costo.

Tra le attività ad uso funzionale sono ricomprese anche le opere d'arte.

**11.2 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo**

Non sono presenti attività materiali valutate al fair value o rivalutate; pertanto si omette la compilazione della relativa tabella.

**11.3 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività rivalutate**

Non sono presenti attività materiali funzionali rivalutate; pertanto si omette la compilazione della relativa tabella.

**11.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al fair value**  
 Non sono presenti attività materiali detenute a scopo di investimento valutate al fair value; pertanto si omette la compilazione della relativa tabella.

**11.5 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue**

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altri	Totale
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	<b>505</b>	<b>16.255</b>	<b>3.478</b>	<b>895</b>	<b>1.864</b>	<b>22.997</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	10.444	3.009	793	1.778	16.025
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	<b>505</b>	<b>5.811</b>	<b>469</b>	<b>102</b>	<b>86</b>	<b>6.972</b>
<b>B. Aumenti:</b>	-	-	55	24	151	230
B.1 Acquisti	-	-	55	24	150	230
di cui: operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-	-	-	1	1
<b>C. Diminuzioni:</b>	-	461	86	41	56	643
C.1 Vendite	-	-	-	-	1	1
di cui: operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-
C.2 Ammortamenti	-	461	86	41	55	642
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Variazioni negative di fair value imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-	-	-	-	-
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
b) attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>505</b>	<b>5.350</b>	<b>439</b>	<b>85</b>	<b>181</b>	<b>6.559</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	10.905	3.095	817	1.646	16.464
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	<b>505</b>	<b>16.255</b>	<b>3.534</b>	<b>902</b>	<b>1.827</b>	<b>23.023</b>
E. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

Alle sottovoci A.1 e D.1 "Riduzioni di valore totali nette" è riportato il totale del fondo ammortamento e delle rettifiche di valore iscritte a seguito di impairment.

La voce E. "Valutazione al costo" non è valorizzata in quanto la sua compilazione è prevista solo per le attività materiali valutate in bilancio al fair value, non in possesso della Banca.

Le movimentazioni indicate alla sottovoce B.1 "acquisti" si riferiscono principalmente all'acquisto dei beni necessari all'operatività bancaria.

Tra "altre variazioni in aumento" di cui alle sottovoci "B7-Fabbricati" trova rappresentazione:

Nel 2017 sono stati ceduti beni materiali obsoleti e completamente ammortizzati per 203 mila euro.

Tra i mobili sono ricompresi al valore di bilancio:

- mobili per 147 mila euro;
- arredi per 110 mila euro;
- opere d'arte per 181 mila euro;

Tra gli impianti elettronici sono ricompresi al valore di bilancio:

- macchine elettroniche AED per 82 mila euro;
- impianti AED per 3 mila euro;

Tra le altre attività materiali sono ricompresi al valore di bilancio:

- macchine elettroniche per 140 mila euro;
- impianti interni e altri per 21 mila euro;
- altre attrezzature per 20 mila euro;

Percentuali di ammortamento utilizzate:

Classe di attività	% ammortamento
Terreni e opere d'arte	0%
Fabbricati	3%
Impianti e mezzi di sollevamento, carico e scarico	7,5%
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	12%
Macchinari, apparecchi e attrezzature varie	15%
Arredi	15%
Banconi blindati o cristalli blindati	20%
Impianti interni speciali di comunicazione e telesegnalanti	25%
Macchine elettroniche e computers	20%
Impianti di ripresa fotografica / allarme	30%
Autovetture, motoveicoli e simili	25%

Di seguito viene riportata una tabella di sintesi delle vite utili delle riev immobilizzazioni materiali

Classe di attività	vite utili in anni
Terreni e opere d'arte	indefinita
Fabbricati	33*
Arredi	7 - 9
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	8 - 9
Impianti di ripresa fotografica / allarme	4 - 7
Macchine elettroniche e computers	5 - 7
Automezzi	4

### 11.6 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

Non sono presenti attività materiali detenute a scopo di investimento; pertanto si omette la compilazione della relativa tabella.

### 11.7 Impegni per acquisto di attività materiali (IAS 16/74.c)

La Banca non ha contratto impegni di acquisto su attività materiali.

Di seguito viene indicato il Prospetto delle rivalutazioni dei beni ai sensi dell'art. 10 della Legge 19-03-1983 n°72

Ubicazione	Destinazione	Ammontare della rivalutazione ex L. 576/75	Ammontare della rivalutazione ex L. 72/83	Ammontare della rivalutazione ex L. 408/90	Ammontare della rivalutazione ex L. 413/91	Ammontare della rivalutazione ex L. 342/00	Ammontare della rivalutazione ex L. 266/05
<b>Immobili strumentali:</b>							
Ponte Arche	Sede	9	127	-	77	-	-
San Lorenzo in Banale	filiale n. 5	6	-	-	47	-	-
Darzo	Sede	-	106	-	-	698	-
Andalo	filiale n. 1	-	78	-	32	-	-
Moiveno	filiale n. 2	-	-	-	19	-	-
Fai della Paganella	filiale n. 3	-	-	-	10	-	-
Darzo – Ex Vida	Sede Darzo	-	-	-	-	122	-
Ponte Caffaro	filiale n. 11	-	-	-	-	471	-

## Sezione 12 - Attività immateriali - Voce 120

### 12.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Attività/Valori	dicembre 2017		dicembre 2016	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento	X	-	X	-
A.2 Altre attività immateriali	168	-	169	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	168	-	169	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	168	-	169	-
A.2.2 Attività valutate al fair value:	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>168</b>	<b>-</b>	<b>169</b>	<b>-</b>

Tutte le attività immateriali della Banca sono valutate al costo.

Le altre attività immateriali di cui alla voce A.2, a durata limitata, sono costituite da:

- “*software aziendale in licenza d'uso*” e sono state ammortizzate, con il metodo delle quote costanti in ragione della loro vita utile, stimata in 3-5 anni, secondo quanto richiesto dallo IAS 38 par. 118, lett. a);
- “*Diritti di superficie*” riferibili a parcheggi e sono ammortizzate, con il metodo delle quote costanti in ragione della loro vita utile, stimata in 99 anni. Per il 2017 non si è dato corso ad alcun ammortamento in quanto i beni non sono ancora a disposizione ed il valore di bilancio si riferisce ad acconti versati;

### 12.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività immateriali:		Altre attività immateriali:		Totale
		generate internamente		altre		
		a durata	a durata	a durata	a durata	

		definita	indefinita	definita	indefinita	
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	-	-	451	-	451
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	282	-	282
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	-	-	-	169	-	169
<b>B. Aumenti</b>	-	-	-	-	-	-
B.1 Acquisti	-	-	-	-	-	-
di cui: operazione di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value:	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
- a conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-	-	-	-	-
B.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-	-	1	-	1
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
di cui: operazione di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	1	-	1
- Ammortamenti	-	-	-	1	-	1
- Svalutazioni:	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C.3 Variazioni negative di fair value:	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
- a conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-
C.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	-	-	-	168	-	168
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	283	-	283
<b>E. Rimanenze finali lorde</b>	-	-	-	451	-	451
F. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

Le attività immateriali oggetto di descrizione sono state interamente acquistate all'esterno e sono valutate al costo. Tra le esistenze iniziali delle "Altre attività immateriali" non sono comprese quelle che alla data di chiusura del precedente esercizio risultano completamente ammortizzate.

La sottovoce F. "Valutazione al costo" non è valorizzata in quanto la sua compilazione è prevista solo per le attività immateriali valutate in bilancio al fair value, non in possesso della Banca.

### 12.3 Altre informazioni

Gli impegni contrattuali esistenti, alla data di riferimento del bilancio, sono riferibili all'acquisto di posti macchina da adibire a parcheggio rispettivamente per la filiale di Andalo e Molveno. L'impegno relativo è stato deliberato dal CDA negli anni precedenti e dovrebbe chiudersi con la consegna dei beni nell'anno 2018.

Contrattualmente l'impegno prevede l'acquisto di "diritti di superficie" relativi a parcheggi per le filiali di Andalo e Molveno:

- nr. 4 posti auto per la filiale di Andalo. Il preventivo di costo è di circa 20 mila euro cadauno (iva esclusa), di cui 88 mila euro già anticipati.
- nr. 4 posti auto per la filiale di Molveno. Il preventivo di costo è di circa 18 mila euro cadauno (iva esclusa), di cui 81 mila euro già anticipati.

In base a quanto richiesto dallo IAS 38 paragrafi 122 e 124, si precisa che la Banca non ha:

- costituito attività immateriali a garanzia di propri debiti;
- acquisito attività immateriali per tramite di contratti di locazione finanziaria od operativa;
- acquisito attività immateriali tramite concessione governativa;
- attività immateriali rivalutate iscritte a fair value.

### Sezione 13 - Le attività fiscali e le passività fiscali - Voce 130 dell'attivo e Voce 80 del passivo

#### 13.1 Attività per imposte anticipate: composizione

Le tipologie di differenze temporanee che hanno portato all'iscrizione di "attività per imposte anticipate" riguardano:

##### In contropartita del conto economico:

	IRES	IRAP	TOTALE
Fondi rischi e oneri non dedotti	377	69	446
Rettifiche di valore su crediti e perdite	10.478	1.422	11.901
Rettifiche di valore di passività finanziarie	80	16	96
Rettifiche di valore di attività materiali	-	-	-
Rettifiche di valore su beni immobili	8	1	9
Fondo TFR	16	-	16
Altre voci	527	-	527
<b>TOTALE</b>	<b>11.486</b>	<b>1.509</b>	<b>12.994</b>

##### In contropartita del patrimonio netto:

	IRES	IRAP	TOTALE
Riserva negativa su attività finanziarie disponibili per la vendita	576	117	693
Riserva attuariale IAS 19	4	-	4
<b>TOTALE</b>	<b>580</b>	<b>117</b>	<b>697</b>

Nella riga "Altre voci" sono anche riportate le attività fiscali anticipate iscritte in relazione alla quota di perdita fiscale generata, reversal su rettifiche crediti, non dedotte fino al 31.12.2015 e recuperati nell'esercizio (art. 26-ter DL 237/2016 conv. con L. 17 febbraio 2017 n.15).

#### Altre attività per imposte anticipate

Nella precedente tabella sono dettagliate anche le altre attività per imposte anticipate diverse da quelle di cui alla L.214/2011. Tali "attività" vengono iscritte in bilancio nella misura in cui esiste la probabilità del loro recupero sulla base della capacità di generare con continuità redditi imponibili positivi. La valutazione della probabilità di recupero delle altre attività per imposte anticipate tradizionali è stata condotta sulla base delle informazioni disponibili rappresentate dalla stima dei redditi imponibili attesi. Per la valorizzazione delle imposte anticipate ai fini IRES e IRAP sono state applicate rispettivamente le aliquote del 27,50% (24% cui si aggiunge 3,50% di addizionale) e del 5,57%.



### 13.2 Passività per imposte differite: composizione

Le tipologie di differenze temporanee che hanno portato all'iscrizione di "passività per imposte differite" riguardano:

#### In contropartita del conto economico:

	IRES	IRAP	TOTALE
Fondi dedotti extracontabili	-	-	-
Terreni e fabbricati	384	73	456
Plusvalenze rateizzate in quote costanti	-	-	-
Altre voci	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>384</b>	<b>73</b>	<b>456</b>

#### In contropartita del patrimonio netto:

	IRES	IRAP	TOTALE
Plusvalenze su attività finanziarie disponibili per la vendita	166	34	200
Altre voci	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>166</b>	<b>34</b>	<b>200</b>

### 13.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

	dicembre 2017	dicembre 2016
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>13.208</b>	<b>14.092</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>726</b>	<b>84</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	726	24
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	726	24
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	59
2.3 Altri aumenti	-	-
- di cui: operazioni di aggregazione aziendale	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>939</b>	<b>967</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	939	66
a) rigiri	939	66
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-

3.3 Altre diminuzioni:	-	902
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011	-	902
b) altre	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>12.994</b>	<b>13.208</b>

### 13.3.1 Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011 (in contropartita del conto economico)

	dicembre 2017	dicembre 2016
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>12.793</b>	<b>13.642</b>
<b>2. Aumenti</b>	-	52
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>892</b>	<b>902</b>
3.1 Rigiri	892	-
3.2 Trasformazioni in crediti d'imposta	-	902
a) derivante da perdite di esercizio	-	902
b) derivante da perdite fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>11.901</b>	<b>12.793</b>

Nella Tabella sono indicate le imposte anticipate e le relative variazioni, computate a fronte delle rettifiche su crediti per svalutazione, per quanto derivante dalla eccedenza rispetto alla quota deducibile nei diversi esercizi di cui all'art. 106 comma 3 Tuir.

Alla sottovoce 3.2 a) è indicato l'importo delle imposte anticipate trasformato in credito di imposta che trova contropartita con segno positivo nella Tabella 18.1 del Conto Economico alla voce 3bis.

L'aliquota applicata alle rettifiche su crediti non dedotte è del 27,5% ai fini Ires e, ai fini IRAP, del 5,57% per il 2017 e 2018, del 4,65% per gli esercizi successivi.

### 13.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)

	dicembre 2017	dicembre 2016
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>527</b>	<b>590</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>456</b>	<b>527</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	456	527
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	456	527
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
- di cui: operazioni di aggregazione aziendale	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>527</b>	<b>590</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	527	590
a) rigiri	527	590

b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>456</b>	<b>527</b>

Le imposte differite sono rilevate a fronte delle differenze temporanee tra valore contabile di una attività o di una passività e il suo valore fiscale, che saranno recuperate sotto forma di benefici economici che la Banca otterrà negli esercizi successivi. Tale rilevazione è stata effettuata in base alla legislazione fiscale vigente; le aliquote utilizzate per la rilevazione delle imposte differite ai fini IRES ed IRAP sono rispettivamente pari al 27,50% e ai fini IRAP, del 5,57% per il 2017 e 2018, del 4,65% per gli esercizi successivi.

Lo sbilancio delle imposte anticipate e delle imposte differite è stato iscritto a conto economico alla voce 260 "imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente", rispettivamente, per 214 mila euro e per 71 mila euro.

### 13.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

	dicembre 2017	dicembre 2016
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>988</b>	<b>339</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>693</b>	<b>985</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	693	985
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	693	985
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>984</b>	<b>336</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	984	336
a) rigiri	984	336
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>697</b>	<b>988</b>

### 13.6 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

	dicembre 2017	dicembre 2016
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>538</b>	<b>1.163</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>200</b>	<b>538</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	200	538
a) relative a precedenti esercizi	200	538
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-

2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>538</b>	<b>1.163</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	538	1.163
a) rigiri	538	1.163
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>200</b>	<b>538</b>

Le imposte anticipate e differite si riferiscono, rispettivamente, a svalutazioni e rivalutazioni di titoli disponibili per la vendita. Dette movimentazioni hanno trovato come contropartita la riserva su "Attività finanziarie disponibili per la vendita".

### 13.7 Altre informazioni

#### Composizione della fiscalità corrente dicembre 2017

	IRES / IRPEG	IRAP	ALTRE	TOTALE
Passività fiscali correnti (-)	-	-13	-	-13
Acconti versati (+)	-	94	-	94
Altri crediti di imposta (+)	3.686	1.003	-	4.689
Ritenute d'acconto subite (+)	96	-	-	96
Crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011 (+)	823	-	-	823
<b>Saldo a debito della voce 80 a) del passivo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Saldo a credito della voce 130 a) dell'attivo</b>	<b>4.605</b>	<b>1.084</b>	<b>-</b>	<b>5.689</b>
Crediti di imposta non compensabili: quota capitale	199	-	-	199
Crediti di imposta non compensabili: quota interessi	-	-	-	-
<b>Saldo dei crediti di imposta non compensabili</b>	<b>199</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>199</b>
<b>Saldo a credito della voce 130 a) dell'attivo</b>	<b>4.804</b>	<b>1.084</b>	<b>-</b>	<b>5.888</b>

In merito alla posizione fiscale della Banca, per i periodi di imposta non ancora prescritti, non è stato ad oggi notificato alcun avviso di accertamento ai fini IRES/IRAP.

Nella voce "Crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011" sono compresi:

- crediti IRES versati negli anni precedenti e non ancora utilizzati/compensati per euro 4.689 mila;
- l'importo di 231 mila euro riferiti alla trasformazione, nel 2016, di attività per imposte anticipate in applicazione di quanto disposto dall'art. 2 DL 225/2010.
- l'importo residuo per 7 mila euro riferiti alla trasformazione di "Deferred Tax Assets - DL 214/2011" – DTA connessi alla cessione di crediti d'imposta ex art. 43-ter DPR n. 602/73 da parte della procedura di liquidazione della BCC Sibaritide non ancora del tutto recuperato;

- l'importo residuo per 36 mila euro riferiti alla trasformazione di "Deferred Tax Assets - DL 214/2011" – DTA connessi alla cessione di crediti d'imposta ex art. 43-ter DPR n. 602/73 da parte della procedura di liquidazione della BCC San Vincenzo la Costa non ancora del tutto recuperato;
- l'importo di euro 508 mila riferiti alla trasformazione di "Deferred Tax Assets - DL 214/2011" – DTA connessi alla cessione di crediti d'imposta ex art. 43-ter DPR n. 602/73 da parte della procedura di liquidazione della Banca Padovana.
- l'importo di euro 41 mila riferiti alla trasformazione di "Deferred Tax Assets - DL 214/2011" – DTA connessi alla cessione di crediti d'imposta ex art. 43-ter DPR n. 602/73 da parte della procedura di liquidazione della BCC Cosenza, non ancora assegnate.

Nella voce "Altri crediti d'imposta non compensabili: quota capitale - IRES/IRPEG" sono compresi:

- l'importo di euro 123 mila riferiti alla trasformazione di "Deferred Tax Assets - DL 214/2011" – DTA connessi alla cessione di crediti d'imposta ex art. 43-ter DPR n. 602/73 da parte della procedura di liquidazione della BCC Credito Fiorentino, non ancora assegnate.
- l'importo di 76 mila euro si riferisce al residuo dei crediti di imposta, sorti per il periodo 2007-2011, in virtù del riconoscimento della integrale deduzione a fini Ires dell'Irap sul costo del lavoro, come da previsioni dell'art. 2 comma 1 quater DL 201/2011 conv. L. 214/2011 e successivamente integrato dall'art. 4 comma 12 DL 16/2012, non ancora rimborsati.

**Credito d'imposta derivante dalla trasformazione delle attività per imposte anticipate iscritte in bilancio (Legge n. 214/2011).**

Il DL 225/2010 (c.d. "mille proroghe"), e successive modificazioni e integrazioni, ha previsto l'introduzione della disciplina della trasformazione in credito d'imposta IRES di quota parte di alcune attività per imposte anticipate iscritte in bilancio, qualora nel bilancio individuale della società sia rilevata una perdita d'esercizio o, nella dichiarazione dei redditi, una perdita fiscale.

La Legge di Stabilità per il 2014 ha esteso tale possibilità di trasformazione anche alle imposte anticipate sulle rettifiche di valore non dedotte a fini IRAP in caso di valore della produzione negativo.

Gli importi indicati in tabella rappresentano la quota di attività per imposte anticipate oggetto di trasformazione in crediti di imposta, per il residuo alla data di riferimento del bilancio.

**Sezione 14 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate - Voce 140 dell'attivo e Voce 90 del passivo**

**14.1 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: composizione per tipologia di attività**

Alla data di riferimento del bilancio non sono presenti attività non correnti o gruppi di attività in via di dismissione e relative passività associate e, pertanto, si omette la relativa Tabella.

**14.2 Altre informazioni**

**14.3 Informazioni sulle partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole non valutate al patrimonio netto**

**Sezione 15 - Altre attività**

**15.1 Altre attività: composizione**

	dicembre 2017	dicembre 2016
Crediti verso Erario per acconti su imposte indirette e altre partite fiscali	3.339	3.991
Valori diversi e valori bollati	51	23
Assegni di c/c tratti su terzi	1	-
Assegni di c/c tratti sulla banca	-	-
Partite in corso di lavorazione	83	-
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	-	-
Debitori diversi per operazioni in titoli	-	-
Depositi cauzionali infruttiferi	1	-

Anticipi e crediti verso fornitori	19	29
Migliorie e spese incrementative su beni di terzi non separabili	874	699
Ratei e risconti attivi non capitalizzati	131	113
Altre partite attive	4.092	2.333
<b>Totale</b>	<b>8.593</b>	<b>7.189</b>

Nella voce Ratei attivi sono indicati quelli diversi dai ratei che vanno capitalizzati sulle relative attività finanziarie.

All'interno della voce "Altre partite attive" trovano rappresentazione i contributi da ricevere dal "Fondo di solidarietà per il sostegno dell'occupabilità, dell'occupazione e del reddito del personale del credito cooperativo, istituito ai sensi dell'articolo 3 della legge 28 giugno 2012, n. 92. (Decreto n. 82761 del 20 giugno 2014, G.U. n. 236 del 10/10/2014) - E.Bi.C.R.E. Al fine di garantire l'iscrizione contabile dei contributi da ricevere, secondo le scadenze sottoelencate, è stata rilasciata apposita fidejussione da parte di Cassa Centrale Banca per l'importo di euro 1.275.498,65.

<b>Periodi</b>	<b>Importo Semestrale</b>	<b>Valore della fideiussione</b>	<b>Scadenza Rate contributo FOCC</b>
1° sem. 2017	€ 23.283,98	€ 1.275.498,65	30/09/2017
2° sem. 2017	€ 151.810,02	€ 1.252.214,67	31/03/2018
1° sem. 2018	€ 161.526,24	€ 1.100.404,65	30/09/2018
2° sem. 2018	€ 160.916,38	€ 938.878,41	31/03/2019
1° sem. 2019	€ 237.699,61	€ 777.962,03	30/09/2019
2° sem. 2019	€ 237.699,61	€ 540.262,42	31/03/2020
1° sem. 2020	€ 130.637,84	€ 302.562,81	30/09/2020
2° sem. 2020	€ 90.621,69	€ 171.924,97	31/03/2021
1° sem. 2021	€ 48.679,81	€ 81.303,28	30/09/2021
2° sem. 2021	€ 24.467,60	€ 32.623,47	31/03/2022
1° sem. 2022	€ 8.155,87	€ 8.155,87	30/09/2022

## Sezione 1 - Debiti verso banche - Voce 10

### 1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni	dicembre 2017	dicembre 2016
1. Debiti verso banche centrali	136.437	250.000
2. Debiti verso banche	5.503	999
2.1 Conti correnti e depositi liberi	271	740
2.2 Depositi vincolati	233	259
2.3 Finanziamenti	5.000	-
2.3.1 Pronti contro termine passivi	-	-
2.3.2 Altri	5.000	-
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
2.5 Altri debiti	-	-
<b>Totale</b>	<b>141.940</b>	<b>250.999</b>
Fair value - totale 1	-	-
Fair value - totale 2	-	-
Fair value - totale 3	141.940	250.999
<b>Totale fair value</b>	<b>141.940</b>	<b>250.999</b>

In considerazione della prevalente durata a breve termine dei debiti verso banche il relativo fair value è stato assunto pari al valore di bilancio.

Tra i debiti verso Banche Centrali figurano i debiti relativi al finanziamento ricevuto dalla Banca Centrale Europea per 137 mln di euro nominali per operazioni T-LTRO II - "Targeted Longer Term Refinancing Operazioni" con scadenza 16.12.2020.

Tra i debiti verso banche, nella sottovoce 2.3.2"Finanziamenti - Altri", figurano le operazioni garantite da titoli ricevute da Cassa Centrale Banca per 5 mln di euro;

Tra i debiti verso banche figurano debiti vincolati in valuta estera per un controvalore di 236 mila euro.

### 1.2 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti subordinati

Alla data di riferimento del bilancio, non sono presenti debiti subordinati verso banche

### 1.3 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti strutturati

Alla data di riferimento del bilancio, non sono presenti debiti strutturati verso di banche.

### 1.4 Debiti verso banche: debiti oggetto di copertura specifica

Alla data di riferimento del bilancio, non vi sono debiti verso banche oggetto di copertura specifica.

### 1.5 Debiti per leasing finanziario

La Banca non ha in essere operazioni della specie.

## Sezione 2 - Debiti verso clientela - Voce 20

### 2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	dicembre 2017	dicembre 2016
1. Conti correnti e depositi liberi	493.618	450.138

2. Depositi vincolati		52.870	53.223
3. Finanziamenti		685	1.198
3.1 Pronti contro termine passivi		-	251
3.2 Altri		685	946
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		-	-
5. Altri debiti		350	3.322
	<b>Totale</b>	<b>547.523</b>	<b>507.881</b>
	Fair value - livello 1	-	-
	Fair value - livello 2	-	-
	Fair value - livello 3	547.523	507.881
	<b>Totale Fair value</b>	<b>547.523</b>	<b>507.881</b>

Tra i debiti verso clienti figurano debiti in valuta estera per un controvalore di euro 1.122 mila.

La sottovoce 5 "altri debiti" è composta da "Somme per depositi cauzionali di terzi a favore di terzi" per euro 350 mila.

## 2.2 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela": debiti subordinati

Alla data di riferimento del bilancio, non sono presenti debiti subordinati verso clientela.

## 2.3 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela": debiti strutturati

Non sono presenti debiti strutturati verso clientela

## 2.4 Debiti verso clientela: debiti oggetto di copertura specifica.

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non ha in essere debiti verso clientela oggetto di copertura specifica.

## 2.5 Debiti per leasing finanziario

La Banca non ha in essere debiti per leasing finanziario verso la clientela.

## Sezione 3 - Titoli in circolazione - Voce 30

### 3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

Tipologia titoli/Valori	dicembre 2017			
	Valore bilancio	Fair value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>A. Titoli</b>				
1. Obbligazioni	96.001	-	96.001	-
1.1 strutturate	-	-	-	-
1.2 altre	96.001	-	96.001	-
2. Altri titoli	38.464	-	-	38.464
2.1 strutturati	-	-	-	-
2.2 altri	38.464	-	-	38.464
<b>Totale</b>	<b>134.465</b>	<b>-</b>	<b>96.001</b>	<b>38.464</b>
Tipologia titoli/Valori	dicembre 2016			
	Valore bilancio	Fair value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3



<b>A. Titoli</b>				
1. Obbligazioni	148.427	-	151.292	-
1.1 strutturate	-	-	-	-
1.2 altre	148.427	-	151.292	-
2. Altri titoli	34.130	-	-	34.130
2.1 strutturati	-	-	-	-
2.2 altri	34.130	-	-	34.130
<b>Totale</b>	<b>182.557</b>	<b>-</b>	<b>151.292</b>	<b>34.130</b>

Per quanto riguarda i criteri di determinazione del fair value si rimanda alla Parte A - Politiche contabili.

La sottovoce 1.2 "Obbligazioni – Altre" rappresenta il valore delle obbligazioni emesse al netto di quelle riacquistate pari a 96.001 mila euro. Le obbligazioni emesse e riacquistate sono pari a nominali di euro 13.686 mila.

Nella sottovoce 1.2 "Obbligazioni – Altre" sono compresi titoli subordinati per un valore nominale di euro 7.805 mila euro e valore di bilancio pari a euro 7.992 mila.

La sottovoce A.2.2 "Titoli - altri titoli - altri", sono riferiti a certificati di deposito per 38.464 mila euro.

### 3.2 Dettaglio della voce 30 "Titoli in circolazione": titoli subordinati

Le caratteristiche degli strumenti sono descritte nella parte F "Informazioni sul patrimonio", sezione "2 - Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza" in calce alla tabella "B-Informazioni di natura quantitativa".

Cod. ISIN	Denominazione	Divisa	Valore nominale	Valore di bilancio	Tasso	Data emissione	Data scadenza	Facoltà di rimborso anticipato
IT0004812506	REND 6% SUB.22 S.342	EUR	201.000,00	202.018,51	T. fisso	01/05/2012	01/05/2022	non previsto
IT0004812555	REND 6% SUB.22 S.341	EUR	504.000,00	525.388,38	T. fisso	15/04/2012	15/04/2022	non previsto
IT0005117392	REND 4% SUB.23 S.368	EUR	7.100.000,00	7.265.011,83	T. fisso	01/06/2015	01/06/2023	non previsto
<b>Totale</b>			<b>7.805.000,00</b>	<b>7.992.418,72</b>				

Hanno carattere subordinato i debiti il cui diritto al rimborso, nel caso di liquidazione dell'ente emittente o di sua sottoposizione ad altra procedura concorsuale, può essere esercitato da parte del creditore solo dopo quelli degli altri creditori non egualmente subordinati. Sono esclusi gli strumenti patrimoniali che, secondo i principi contabili internazionali, hanno caratteristiche di patrimonio netto.

### 3.3 Titoli in circolazione oggetto di copertura specifica

	dicembre 2017	dicembre 2016
1. Titoli oggetto di copertura specifica del fair value:	4.159	11.014
a) rischio di tasso di interesse	4.159	11.014
b) rischio di cambio	-	-
c) più rischi	-	-
2. Titoli oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:	-	-
a) rischio di tasso di interesse	-	-
b) rischio di cambio	-	-
c) altro	-	-

Più in dettaglio, sono oggetto di copertura specifica, in applicazione delle regole dell'*hedge accounting* di cui al principio IAS39:

- prestiti obbligazionari emessi del tipo plain vanilla, per nominali euro 3.995 mila e valore di bilancio euro 4.159.

#### Sezione 4 - Passività finanziarie di negoziazione - Voce 40

##### 4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	dicembre 2017					dicembre 2016				
	Valore nominale	Fair value			Fair value *	Valore nominale	Fair value			Fair value *
		Livello 1	Livello 2	Livello 3			Livello 1	Livello 2	Livello 3	
<b>A. Passività per cassa</b>										
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Obbligazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1 Strutturate	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
3.1.2 Altre obbligazioni	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
3.2 Altri titoli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.1 Strutturati	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
3.2.2 Altri	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
<b>Totale A</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Strumenti derivati</b>										
1. Derivati finanziari	X	-	1	-	X	X	-	-	-	X
1.1 Di negoziazione	X	-	1	-	X	X	-	-	-	X
1.2 Connessi con la fair value option	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
1.3 Altri	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
2. Derivati creditizi	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
2.1 Di negoziazione	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
2.2 Connessi con la fair value option	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
2.3 Altri	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
<b>Totale B</b>	X	-	1	-	X	X	-	-	-	X
<b>Totale (A+B)</b>	X	-	1	-	X	X	-	-	-	X

L'importo di cui alla sottovoce B.1.1. "Derivati finanziari di negoziazione" si riferisce a contratti derivati relativi ad operazioni a termine in valuta contratte dalla Banca. Detti strumenti finanziari sono volti a realizzare operazioni di negoziazione pareggiata, in ragione della corrispondente copertura in essere con le controparti di sistema.

##### 4.2 Dettaglio della voce 40 "Passività finanziarie di negoziazione": passività subordinate

Alla data di bilancio non vi sono passività finanziarie di negoziazione subordinate.

##### 4.3 Dettaglio della voce 40 "Passività finanziarie di negoziazione": debiti strutturati

Alla data di bilancio non vi sono passività finanziarie di negoziazione relative a debiti strutturati.

#### Sezione 5 - Passività finanziarie valutate al fair value - Voce 50

### 5.1 Passività finanziarie valutate al fair value: composizione merceologica

Alla data di riferimento del bilancio non vi sono passività finanziarie valutate al fair value.

### 5.2 Dettaglio della voce 50 "Passività finanziarie valutate al fair value": passività subordinate

Alla data di riferimento del bilancio non vi sono passività finanziarie valutate al fair value rappresentate da titoli subordinati.

### Sezione 6 - Derivati di copertura - voce 60

Nella presente voce figurano i derivati finanziari di copertura che, alla data di riferimento del bilancio, presentano un fair value negativo. Alla data di bilancio i derivati di copertura presentano valore positivo.

#### 6.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici

#### 6.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

### Sezione 7 - Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica - Voce 70

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha posto in essere passività oggetto di copertura generica (macrohedging) dal rischio di tasso di interesse.

#### 7.1 Adeguamento di valore delle passività finanziarie coperte

#### 7.2 Passività oggetto di copertura generica del rischio di tasso d'interesse: composizione

### Sezione 8 - Passività fiscali - Voce 80

Per quanto riguarda le informazioni relative alle passività fiscali, si rinvia a quanto esposto nella Sezione 13 dell'Attivo.

### Sezione 9 - Passività associate ad attività in via di dismissione - Voce 90

Per quanto riguarda le informazioni relative alle passività associate in via di dismissione, si rinvia a quanto esposto nella Sezione 14 dell'Attivo.

### Sezione 10 - Altre passività - Voce 100

#### 10.1 Altre passività: composizione

	dicembre 2017	dicembre 2016
Debiti verso l'erario e verso altri enti impositori per imposte indirette	2.846	3.296
Partite in corso di lavorazione	356	492
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	466	701
Debiti verso fornitori	762	575
Depositi cauzionali infruttiferi ricevuti da terzi	136	120
Somme a disposizione della clientela o di terzi	71	33
Acconti infruttiferi versati dalla clientela a fronte di crediti a scadere	-	-
Debiti per garanzie rilasciate e impegni	732	1.139
Debiti verso dipendenti, amministratori e sindaci	-	-
Debiti verso enti previdenziali e fondi pensione esterni	1.649	293
Ratei e risconti passivi non riconducibili a voce propria	251	228
Fondo Ferie maturate e non godute	117	134
Fondo svalutazione garanzie rilasciate	-	-
Altre partite passive	500	463
<b>Totale</b>	<b>7.886</b>	<b>7.474</b>

L'importo riferito a "Debiti per garanzie rilasciate e impegni" rappresenta gli accantonamenti e le svalutazioni prudenziali effettuate per gli impegni assunti dalla Banca per le quali è probabile l'esborso finanziario.

Tra i "Debiti verso enti previdenziali e fondi pensione esterni" figurano somme da versare all'Inps per il personale ammesso a fruire di processi di agevolazione all'esodo nell'ambito di trattamenti pensionistici anticipati. Gli importi in questione, al netto dell'attualizzazione sono pari a 1.360 mila euro. Sono corrisposti in forma rateale mensile sino alla data di maturazione della pensione effettiva e comunque, per un periodo massimo di cinque anni.

L'importo riferito a "Debiti per garanzie rilasciate e impegni" rappresenta gli accantonamenti e le svalutazioni prudenziali effettuate per gli impegni assunti dalla Banca per le quali è probabile l'esborso finanziario.

Tali passività prudenziali sono riferite rispettivamente a:

- Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo a fronte degli impegni futuri già deliberati e programmati dal Fondo per euro 95 mila, come evidenziati nel dettaglio sotto esposto.

#### Dettaglio impegni per Fondo garanzia dei Depositanti al 31.12.2017- valori espressi in centesimi di euro.

Dati in unità di euro	2014	2015	2016	2017	2018	> 2018	IMPEGNO al 31.12.2017
Aretuseo	2.517,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.517,00
Belice	2.517,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.517,00
San Francesco	0,00	0,00	0,00	0,00	407,12	1.208,10	1.615,23
Veneziano	0,00	0,00	0,00	2.463,75	3.880,71	1.945,67	8.290,13
Due Mari	0,00	2.517,00	0,00	2.004,07	3.389,51	1.699,40	9.609,97
Euganea	2.517,00	0,00	0,00	1.855,32	3.068,48	1.538,44	8.979,24
Romagna Cooperativa	0,00	0,00	4.195,00	0,00	22.557,37	33.461,48	60.213,85
Cred.Coop.Fiorentino	0,00	0,00	1.048,75	0,00	0,00	0,00	1.048,75
<b>Totale</b>	<b>7.551,00</b>	<b>2.517,00</b>	<b>5.243,75</b>	<b>6.323,14</b>	<b>33.303,19</b>	<b>39.853,09</b>	<b>94.791,17</b>

- Iscrizione prudenziale di impairment su anticipazione concesse a sostegno della crisi "Credito Fiorentino", secondo quanto disposto e calcolato dal Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo. La svalutazione complessiva è pari a euro 198 mila, pari al 75,79 % dell'erogato.
- Iscrizione prudenziale di impairment su crediti acquisiti dal Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo, a sostegno delle bcc: BCC S.Francesco, BCC Veneziano, BCC Euganea, BCC Due Mari e Banca Romagna Cooperativa
  - per svalutazione complessiva è pari a euro 213 mila.
  - per perdite è pari a 3 mila euro.
- Iscrizione prudenziale di previsioni di perdita su anticipazione concesse per interventi del Fondo Temporaneo a sostegno a sostegno di nr.8 banche in difficoltà. L'accantonamento per perdite è pari a euro 214 mila.
- Iscrizione prudenziale di crediti di firma rilasciati dal Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo. La svalutazione complessiva è pari a euro 9 mila.

Le "Rettifiche per partite illiquide di portafoglio" rappresentano lo sbilancio tra le rettifiche "dare" e le rettifiche "avere" del portafoglio salvo buon fine e al dopo incasso il cui dettaglio è indicato nell'apposita Tabella delle Altre informazioni della parte B della presente Nota integrativa.

I ratei passivi si riferiscono a fattispecie non riconducibili a voce propria

## Sezione 11 - Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 110

### 11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

	dicembre 2017	dicembre 2016
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>1.210</b>	<b>1.156</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>15</b>	<b>55</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	15	23

B.2 Altre variazioni	-	31
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>201</b>	-
C.1 Liquidazioni effettuate	201	-
C.2 Altre variazioni	1	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>1.024</b>	<b>1.210</b>
<b>Totale</b>	<b>1.024</b>	<b>1.210</b>

Alla data di bilancio, la Banca ha rilevato il fondo TFR secondo quanto previsto dal principio contabile Ias 19, pertanto la Voce D. "Rimanenze finali" del fondo iscritto coincide con il suo Valore Attuariale (Defined Benefit Obligation – DBO).

La sottovoce B.1 "Accantonamento dell'esercizio" è così composta:

- 1) ammontare delle prestazioni di lavoro correnti (Service Cost – SC) pari a 0 mila euro
- 2) interessi passivi netti (Net Interest Cost – NIC) pari a +15 mila euro
- 3) utile attuariale (Actuarial Gains – AG), pari a -1 mila euro

Gli importi di cui ai punti sub 1), 2) e 3) sono ricompresi nel conto economico tabella "9.1 Spese per il personale: composizione", sottovoce e) "accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale dipendente"; mentre l'importo di cui al punto sub 3) è stato ricondotto nella "Riserva da valutazione: Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti" (cfr. Prospetto Analitico della Redditività Complessiva).

Le ipotesi attuariali adottate per la valutazione del fondo alla data di riferimento del bilancio sono le seguenti:

- tasso di attualizzazione: 1,30%
- tasso atteso di inflazione: 1,50%
- tasso incremento TFR: 2,625%
- Frequenza di turnover: 1,00%
- Frequenza anticipazioni: 6,00%

Con riferimento agli incrementi retributivi da adottare nello sviluppo prospettico dei cash flow, è stata effettuata un'analisi dei dati storici delle BCC, inoltre, è utilizzata la tavola prodotta dalla Ragioneria Generale dello Stato denominata RG48.

In conclusione, si riportano le analisi di sensibilità sul Valore Attuariale (Defined Benefit Obligation – DBO) di fine periodo utilizzando:

un tasso di turnover di + 1% rispetto a quello applicato:

- in caso di un incremento dello +1,00%, il Fondo TFR risulterebbe pari a 1.019 mila euro;
- in caso di un decremento dello -1,00% il Fondo TFR risulterebbe pari a 1.028 mila euro;

un tasso di inflazione di +0,25% e di -0,25% rispetto a quello applicato:

- in caso di un incremento dello 0,25%, il Fondo TFR risulterebbe pari a 1.036 mila euro;
- in caso di un decremento dello 0,25% il Fondo TFR risulterebbe pari a 1.011 mila euro;

un tasso di attualizzazione di +0,25% e di -0,25% rispetto a quello applicato:

- in caso di un incremento dello 0,25%, il Fondo TFR risulterebbe pari a 1.004 mila euro;
- in caso di un decremento dello 0,25% il Fondo TFR risulterebbe pari a 1.044 mila euro;

## 11.2 Altre informazioni

Fermo restando quanto sopra rappresentato, il Fondo di trattamento di fine rapporto, calcolato ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile, non devoluto ai fondi pensione esterni o al fondo di tesoreria Inps, ammonta a 957 mila euro e nell'esercizio si è movimentato come di seguito indicato:

### Fondo TFR calcolato ai sensi dell'art 2120 del Codice Civile

	dicembre 2017	dicembre 2016
--	---------------	---------------

Fondo iniziale	1.138	1.121
Variazioni in aumento	19	17
Variazioni in diminuzione	201	-
Fondo finale	957	1.138

Nel corso dell'esercizio sono state destinate quote di trattamento di fine rapporto per 378 mila euro al fondo di previdenza di categoria e per 6 mila euro al conto di Tesoreria INPS.

## Sezione 12 - Fondi per rischi e oneri - Voce 120

### 12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

Voci	dicembre 2017	dicembre 2016
1 Fondi di quiescenza aziendali	-	-
2. Altri fondi per rischi ed oneri	435	481
2.1 controversie legali	-	8
2.2 oneri per il personale	103	107
2.3 altri	332	367
<b>Totale</b>	<b>435</b>	<b>481</b>

### 12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

	Fondi di	Altri	Totale
	quiescenza	fondi	
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	<b>481</b>	<b>481</b>
<b>B. Aumenti</b>	-	<b>211</b>	<b>211</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	-	209	209
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	-
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	2	2
<b>C. Diminuzioni</b>	-	<b>258</b>	<b>258</b>
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	102	102
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
C.3 Altre variazioni	-	156	156
<b>D. Rimanenze finali</b>	-	<b>435</b>	<b>435</b>

La sottovoce B.1 - Accantonamento dell'esercizio - accoglie l'incremento del debito futuro stimato, relativo sia a fondi già esistenti che costituiti nell'esercizio.

La sottovoce B.2 - Variazioni dovute al passare del tempo - accoglie i ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo corrispondenti ai ratei maturati, calcolati sulla base dei tassi di sconto utilizzati nell'esercizio precedente per l'attualizzazione dei fondi.

La sottovoce B.3 - Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto - accoglie incrementi di valore dei fondi determinati dall'applicazione di tassi di sconto inferiori rispetto a quelli utilizzati nell'esercizio precedente.

La sottovoce B.4 - Altre variazioni in aumento - accoglie:

- gli incrementi del debito generati in caso di pagamento anticipato rispetto ai tempi precedentemente stimati
- la quota parte dell'utile del precedente esercizio destinata ad accantonamento al fondo per beneficenza e mutualità

La sottovoce C.1 - Utilizzo nell'esercizio - si riferisce ai pagamenti effettuati.

La sottovoce C.2 - Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto accoglie i decrementi di valore dei fondi determinati dall'applicazione di tassi di sconto superiori rispetto a quelli utilizzati nell'esercizio precedente.

La sottovoce C.3 - Altre variazioni in diminuzione accoglie:

- il decremento dovuto ad una minore stima del debito futuro relativo a fondi già esistenti;
- i decrementi del fondo per beneficenza e mutualità a seguito dell'utilizzo a fronte delle specifiche destinazioni;

### 12.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

La Banca non ha iscritto nel Bilancio fondi della specie.

### 12.4 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

La voce "Altri fondi per rischi e oneri" è costituita da:

#### 1. Oneri per il personale

L'importo esposto nella sottovoce 2.2 "Altri fondi rischi ed oneri - oneri per il personale", della Tabella 12.1, si riferisce a:

- premi di anzianità/fedeltà: pari a 103 mila euro  
si riferiscono all'onere finanziario che la Banca dovrà sostenere, negli anni futuri, in favore del personale dipendente in relazione all'anzianità di servizio. Dal punto di vista operativo, l'applicazione del Metodo della Proiezione Unitaria del Credito ha richiesto l'adozione di ipotesi demografiche ed economico-finanziarie definite analiticamente su ciascun dipendente.

L'accantonamento del periodo al Fondo Premio di Fedeltà è così suddiviso:

- 1) ammontare delle prestazioni di lavoro correnti (Service Cost – SC) pari a +8 mila euro;
- 2) interessi passivi netti (Net Interest Cost – NIC) pari a +1 mila euro;
- 3) utile attuariale (Actuarial Gains – A G), pari a -2 mila euro;

#### 2. Altri fondi e oneri

L'importo esposto nella sottovoce 2.3 "Altri fondi rischi ed oneri - altri", Tabella 12.1 pari a 332 mila euro, si riferisce a:

- Altri - Fondo beneficenza e mutualità: pari a 201 mila euro. Il fondo di beneficenza e mutualità trae origine dallo statuto sociale (art. 49). Lo stanziamento viene annualmente determinato, in sede di destinazione di utili, dall'Assemblea dei soci; il relativo utilizzo viene deciso dal Consiglio di Amministrazione. Il fondo non è stato attualizzato in quanto il suo utilizzo è previsto nel corso dell'anno successivo.
- Accantonamento dell'onere, stimato, che la banca dovrà sostenere per gli impegni verso il Fondo di Garanzia Istituzionale: pari a 131 mila euro.

### Sezione 13 - Azioni rimborsabili - Voce 140

La Banca non ha emesso azioni rimborsabili.

#### 13.1 Azioni rimborsabili: composizione

### Sezione 14 - Patrimonio dell'impresa - Voci 130, 150, 160, 170, 180, 190 e 200

#### 14.1 Capitale" e Azioni proprie: composizione

La Banca ha emesso esclusivamente azioni ordinarie in ragione del capitale sociale sottoscritto. Non vi sono azioni sottoscritte e non ancora liberate. Non vi sono azioni proprie riacquistate.

#### 14.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
<b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>	<b>7.358</b>	-
- interamente liberate	7.358	-
- non interamente liberate	-	-
A.1 Azioni proprie (-)	-	-
<b>A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b>	<b>7.358</b>	-
<b>B. Aumenti</b>	<b>90</b>	-
B.1 Nuove emissioni	90	-
- a pagamento:	90	-
- operazioni di aggregazioni di imprese	-	-

- conversione di obbligazioni	-	-
- esercizio di warrant	-	-
- altre	90	-
- a titolo gratuito:	-	-
- a favore dei dipendenti	-	-
- a favore degli amministratori	-	-
- altre	-	-
B.2 Vendita di azioni proprie	-	-
B.3 Altre variazioni	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>70</b>	-
C.1 Annullamento	-	-
C.2 Acquisto di azioni proprie	-	-
C.3 Operazioni di cessione di imprese	-	-
C.4 Altre variazioni	70	-
<b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>	<b>7.378</b>	-
D.1 Azioni proprie (+)	-	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	7.378	-
- interamente liberate	7.378	-
- non interamente liberate	-	-

Le informazioni si riferiscono al numero di azioni movimentate nel corso dell'esercizio.  
Il valore nominale della singola azione espresso al centesimo di euro è pari a 2,58.

#### 14.3 Capitale: altre informazioni

Variazioni della compagine sociale	maschi	femmine	non persone fisiche	Totale
Numero soci al 1 gennaio 2017	4.306	2.833	142	7.281
Numero soci: ingressi	37	53	1	91
Numero soci: uscite	78	36	1	115
<b>Numero soci al 31 dicembre 2017</b>	<b>4.265</b>	<b>2.850</b>	<b>142</b>	<b>7.257</b>

La sottovoce "Numero soci: uscite" accoglie anche i soci cancellati nell'esercizio le cui quote saranno liquidate dopo 180 giorni dall'approvazione del bilancio.

Variazioni del sovrapprezzo di emissione	
Sovrapprezzo a inizio esercizio	11
Sovrapprezzo incrementi	10
Sovrapprezzo decrementi	-
<b>Sovrapprezzo a fine esercizio</b>	<b>21</b>



#### 14. 4 Riserve di utili: altre informazioni

Descrizione	dicembre 2017	possibilità di utilizzazione	Utilizzi effettuati nel 2016 e nei tre periodi precedenti	
			per coperture perdite	per altre ragioni
<b>Capitale sociale:</b>	19	per copertura perdite e per rimborso del valore delle azioni	-	-
<b>Riserve di capitale:</b>				
Riserva da sovrapprezzo azioni	21	per copertura perdite e per rimborso del sovrapprezzo versato*	-	-
<b>Riserve ( voce 160 passivo Stato Patrimoniale)</b>				
Riserva legale	63.305	per copertura perdite	516	non ammessa in quanto indivisibile
Perdite portate a nuovo	-			
Altre Riserve di utili	-86	per copertura perdite	-	non ammessa in quanto indivisibile
Riserve altre	-831	per copertura perdite	-	non ammessa in quanto indivisibile
<b>Riserve di valutazione (voce 130 passivo Stato Patrimoniale)</b>				
Riserve di rivalutazione monetaria	31	per copertura perdite	3.957	non ammessa in quanto indivisibile
Riserve di valutazioni in First time adoption: deemed cost	-	per copertura perdite	-	non ammessa in quanto indivisibile
Riserva da valutazione strum. finanziari disponibili per la vendita (AFS)	-1.851	secondo IAS/IFRS	-	
Riserva per copertura flussi finanziari	-	secondo IAS/IFRS	-	
Riserva da valutazione al fair value su immobili (IAS 16)	-	secondo IAS/IFRS	-	
Riserve da utili/perdite attuariali IAS 19	-125	secondo IAS/IFRS	-	
<b>Totale</b>	<b>60.484</b>		<b>4.473</b>	-

La normativa di settore di cui all'art. 37 del D.Lgs. 385/93 e l'art.49 dello Statuto prevedono la costituzione obbligatoria della riserva legale.

La riserva legale è costituita con accantonamento di almeno il 70% degli utili netti di esercizio.

La riserva legale risulta indivisibile e indisponibile per la Banca, ad eccezione dell'utilizzo per la copertura di perdite di esercizio, al pari delle altre riserve di utili iscritte nel Patrimonio, in ragione dei vincoli di legge e di Statuto.

Alla riserva legale viene inoltre accantonata la quota parte degli utili netti residui dopo le altre destinazioni previste dalla legge, dalla normativa di settore e dallo Statuto, deliberate dall'Assemblea.

In ottemperanza all'articolo 2427, n. 7-bis, cod. civ., si riporta di seguito il dettaglio della composizione del patrimonio netto della Banca, escluso l'utile di esercizio, con l'evidenziazione dell'origine e del grado di disponibilità e distribuibilità delle diverse poste.

Importo riferito ai sovrapprezzi azioni versati dopo le modifiche statutarie intervenute a seguito degli adeguamenti introdotti dall'art. 9 L. 59/92

Analisi della distribuzione dell'utile di esercizio/copertura della perdita di esercizio (ai sensi dell'articolo 2427 comma 22-septies del Codice Civile)

#### Proposta di destinazione dell'utile d'esercizio e di distribuzione del dividendo

Utile d'esercizio	708.720
- Alla riserva legale (pari almeno al 70% degli utili netti annuali)	507.459
- Ai fondi mutualistici per la promozione e lo sviluppo della cooperazione (pari al 3% degli utili netti annuali)	21.261
- Ai fini di beneficenza e mutualità	180.000

#### 14.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

Non sussistono strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

#### 14.6 Altre informazioni

Non sussistono altre informazioni su strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

#### Altre informazioni:

##### 1. Garanzie rilasciate e impegni

Operazioni	dicembre 2017	dicembre 2016
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria	7.718	9.487
a) Banche	2.387	2.733
b) Clientela	5.331	6.755
2) Garanzie rilasciate di natura commerciale	14.841	14.832
a) Banche	-	-
b) Clientela	14.841	14.832
3) Impegni irrevocabili a erogare fondi	4.883	6.196
a) Banche	-	1.247
i) a utilizzo certo	-	1.198
ii) a utilizzo incerto	-	49
b) Clientela	4.883	4.950
i) a utilizzo certo	86	-
ii) a utilizzo incerto	4.796	4.950
4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione	-	-
5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi	-	-
6) Altri impegni	-	-
<b>Totale</b>	<b>27.441</b>	<b>30.516</b>

Tra le garanzie rilasciate di natura finanziaria sono comprese le garanzie personali che assistono il regolare assolvimento del servizio del debito da parte del soggetto ordinante.

Tra quelle di natura commerciale sono compresi i crediti di firma per garanzie personali che assistono specifiche transazioni commerciali o la buona esecuzione di contratti.

Il punto 1.a) "Garanzie rilasciate di natura finanziaria - Banche" comprende:

- garanzia per impegni verso il Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo per 2.387 mila euro;

Il punto 3 "Impegni irrevocabili a erogare fondi" – b) clientela comprende:

- a utilizzo certo: - impegni a favore del Fondo di Garanzia Istituzione del Credito Cooperativo per euro 86 mila;
- a utilizzo incerto: margini utilizzabili su linee di credito irrevocabili concesse per 4.796 mila euro;

## 2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

Portafogli	dicembre 2017	dicembre 2016
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	129.740	256.426
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	31.834	-
5. Crediti verso banche	-	-
6. Crediti verso clientela	-	893
7. Attività materiali	-	-

Le attività, di cui al punto 3. "Attività finanziarie disponibili per la vendita" comprendono:

- titoli a garanzia per operazioni T-LTRO II - "Targeted Long Term Refinancing Operazioni" costituiti da titoli di stato italiani per un valore di bilancio pari a euro 118.464 mila e per valore nominale pari a euro 114.651 mila.
- titoli a garanzia per operazioni di finanziamento con Cassa Centrale Banca S.p.a. costituiti da titoli di stato italiani per un valore di bilancio pari a euro 11.276 mila e per valore nominale pari a euro 11.000 mila.

Le attività, di cui al punto 4. "Attività finanziarie detenute sino alla scadenza" comprendono:

- titoli a garanzia per operazioni T-LTRO II - "Targeted Long Term Refinancing Operazioni" costituiti da titoli di stato italiani per un valore di bilancio pari a euro 31.834 mila e per valore nominale pari a euro 32.500 mila.

Sono inoltre costituiti a garanzia per operazioni T-LTRO II - "Targeted Long Term Refinancing Operazioni" titoli derivanti da operazioni di autocartolarizzazione che non trovano rappresentazione in bilancio in quanto elisi con le corrispondenti passività associate. Tali titoli presentano un valore nominale di euro 48.500 mila e un valore di bilancio di euro 957 mila.

### Dettaglio titoli – AFS - a garanzia Aste BCE:

Codice Titolo	Descrizione	Valore nominale	Valore bilancio
IT0003644769	BTP-01FB20 4,5% EM04	400.000	445.159
IT0004356843	BTP-01AG23 4,75% 23	2.200.000	2.694.704
IT0004536949	BTP-01MZ20 4.25% 20	3.500.000	3.875.140
IT0004594930	BTP-01SE20 4% 20	700.000	782.114
IT0004735152	BTPI-15SE26 3,1%	6.400.000	8.471.306
IT0004922909	CCT-EU 01NV18 TV%	5.400.000	5.506.391
IT0004957574	BTP-01DC18 3,5% 18	400.000	415.437
IT0005009839	CCT-EU 15NV19 TV%	36.279.000	37.190.617
IT0005058919	BTP IT-27OT20 1,25%	200.000	211.407
IT0005104473	CCT-EU 15GN22 TV%	12.222.000	12.343.158
IT0005107708	BTP-01MG20 0,70% 20	2.300.000	2.339.202
IT0005137614	CCT-EU 15DC22 TV%	6.000.000	6.089.855
IT0005142143	BTP-01NV20 0,65% 15	4.950.000	5.026.672
IT0005185456	CCT-EU 15LG23 TV%	12.000.000	12.137.742
IT0005210650	BTP-01DC26 1,25% 26	18.200.000	17.399.677
IT0005218968	CCT-EU 15FB24 TV%	3.500.000	3.534.994

	114.651.000	118.463.574
--	-------------	-------------

**Dettaglio titoli – AFS - a garanzia Finanziamenti CCB:**

Codice Titolo	Descrizione	Valore nominale	Valore bilancio
IT0005009839	CCT-EU 15NV19 TV%	11.000.000	11.276.407
		11.000.000	11.276.407

**Dettaglio titoli – HTM - a garanzia Aste BCE:**

Codice Titolo	Descrizione	Valore nominale	Valore bilancio
IT0005142143	BTP-01NV20 0,65% 15	7.500.000	7.581.928
IT0005172322	BTP-15MZ23 0,95% 23	10.000.000	9.982.321
IT0005210650	BTP-01DC26 1,25% 26	15.000.000	14.270.095
		32.500.000	31.834.344

**Dettaglio titoli rivenienti da Auto-cartolarizzazioni:**

Codice Titolo	Descrizione	Valore nominale	Valore bilancio
IT0004846116	BCC SME FIN 1 A TV%	48.500.000	956.595
		48.500.000	956.595

Il titolo, al netto degli haircut del 10%, genera liquidità per euro 872 mila.

**3. Informazioni sul leasing operativo**

La Banca non ha in essere operazioni di leasing operativo alla data di bilancio

**4. Gestione e intermediazione per conto terzi**

Tipologia servizi	dicembre 2017
<b>1. Esecuzione di ordini per conto della clientela</b>	-
a) Acquisti	-
1. regolati	-
2. non regolati	-
b) Vendite	-
1. regolate	-
2. non regolate	-
<b>2. Gestioni portafogli</b>	-
a) individuali	-
b) collettive	-
<b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>	<b>446.485</b>
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)	-
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	-
2. altri titoli	-
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli); altri	124.875
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	87.584
2. altri titoli	37.291

c) titoli di terzi depositati presso terzi	120.941
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	321.610
<b>4. Altre operazioni</b>	<b>333.797</b>

La Banca non ha effettuato servizi di intermediazione per conto terzi.

Gli importi del punto 3. si riferiscono al valore nominale dei titoli.

La sottovoce b) comprende anche titoli in deposito a garanzia per 1.012 mila euro.

**Le altre operazioni di cui al punto 4. comprendono:**

	dicembre 2017
<b>1. Attività di ricezione e trasmissione di ordini:</b>	
a) acquisti	19.329
b) vendite	22.729
<b>2. Attività di collocamento e offerta di servizi di terzi:</b>	
a) gestioni patrimoniali	199.439
b) prodotti assicurativi a contenuto finanziario	25.083
c) prodotti assicurativi a contenuto previdenziale	22.441
d) altre quote di Oicr	44.777
<b>3. Altre operazioni</b>	

Gli importi, di cui al punto 1, si riferiscono ai dati di flusso dell'esercizio relativi alle operazioni di raccolta e trasmissione ordini per conto della clientela.

Gli importi di cui al punto 2, si riferiscono invece alle consistenze di fine esercizio dei prodotti collocati. Le gestioni patrimoniali e gli OICR sono esposti al valore corrente; i prodotti assicurativi sono invece esposti al valore di sottoscrizione.

**4.1. Incasso di crediti per conto di terzi: rettifiche dare e avere**

	dicembre 2017	dicembre 2016
<b>a) Rettifiche dare</b>	39.021	34.060
1. conti correnti	23.129	19.303
2. portafoglio centrale	15.892	14.757
3. cassa	-	-
4. altri conti	-	-
<b>b) Rettifiche avere</b>	38.555	34.761
1. conti correnti	15.892	14.757
2. cedenti effetti e documenti	22.663	20.004
3. altri conti	-	-

La Tabella fornisce il dettaglio delle differenze, derivanti dagli scarti fra le valute economiche applicate nei diversi conti, generate in sede di eliminazione contabile delle partite relative all'accredito e all'addebito dei portafogli salvo buon fine e al dopo incasso, la cui data di regolamento è successiva alla chiusura del bilancio.

La differenza tra le rettifiche "dare" e le rettifiche "avere", pari a 466 mila euro, trova evidenza tra le "Altre passività" - voce 100 del Passivo.

## **5. Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi similari.**

I contratti derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine stipulati con Cassa Centrale Banca S.p.a. contemplano una clausola di compensazione bilaterale che, pur non dando luogo a novazione, prevede la formazione di un'unica obbligazione, corrispondente al saldo netto di tutte le operazioni incluse nell'accordo stesso, di modo che, nel caso di inadempimento della controparte per insolvenza, bancarotta, liquidazione o per qualsiasi altra circostanza, la banca ha il diritto di ricevere o l'obbligo di versare soltanto l'importo netto dei valori positivi e negativi ai prezzi correnti di mercato delle singole operazioni compensate. La Circolare n. 263/06 della Banca d'Italia (in materia sostituita dal Regolamento (UE) n. 575/2013 dal 1° gennaio 2014), nell'ambito del Titolo II - Capitolo 3, con riferimento ai derivati OTC ed alle operazioni con regolamento a lungo termine, inquadra tali accordi nell'ambito degli "altri accordi bilaterali di compensazione dei derivati tra la banca e la sua controparte", ovvero degli "accordi scritti tra una banca e una controparte in base ai quali le reciproche posizioni creditorie e debitorie generate da tali contratti sono automaticamente compensate in modo da stabilire un unico saldo netto, senza effetti novativi."

Pertanto, il diritto legale a compensare non è legalmente esercitabile in ogni momento ma solo in caso di insolvenza o fallimento delle controparti. Ne discende che non sono rispettate le condizioni previste dal paragrafo 42 dello IAS 32 per la compensazione delle posizioni in bilancio.

A tale riguardo, la Banca:

- prevede di adottare un sistema di gestione del rischio di controparte su base netta conformemente alla clausola di compensazione bilaterale, senza effetti novativi, presente nei contratti aventi per oggetto derivati OTC e operazioni con regolamento a lungo termine già stipulati .
- prevede di adottare presidi organizzativi relativi agli accordi di compensazione bilaterale dei contratti aventi ad oggetto i derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine;
- prevede di rivedere l'approvazione della revisione dei limiti operativi di controparte, della concessione delle relative deleghe e delle modalità del loro utilizzo.

La Banca ha stipulato con Cassa Centrale Banca S.p.a. un accordo di marginazione che prevede lo scambio di margini (garanzie) tra le controparti del contratto con periodicità giornaliera sulla base della valorizzazione delle posizioni in essere sulla base dei valori di mercato rilevati nel giorno di riferimento (ovvero il giorno lavorativo immediatamente precedente al giorno di valorizzazione). La valorizzazione delle garanzie oggetto di trasferimento da una parte all'altra tiene conto del valore netto delle posizioni in essere, del valore delle eventuali garanzie precedentemente costituite in capo a una delle due parti nonché del valore cauzionale (livello minimo di trasferimento). In particolare, l'accordo di marginazione prevede un ammontare minimo di trasferimento, a favore di entrambe le parti, pari a Euro 250.000 (arrotondato a euro 10.000).

Inoltre, le soglie minime di esposizione (c.d. threshold) sono pari a zero. Le garanzie (margini) avranno ad oggetto:

- denaro, nell'ipotesi in cui sia la Banca a dover prestare garanzie;
  - titoli obbligazionari (governativi italiani), nell'ipotesi in cui sia Cassa Centrale Banca S.p.a. ad essere datrice di garanzia.
- Ai fini del D.Lgs. 21 maggio 2004, n. 170 l'accordo di collateralizzazione è un "contratto di garanzia finanziaria" e che il margine è costituito in pegno ai sensi dell'articolo 5 della medesima legislazione.

Anche in questo caso la Banca prevede di definire specifiche politiche e procedure al fine di assicurare il soddisfacimento dei requisiti previsti dalla normativa in materia per il loro riconoscimento ai fini prudenziali.

## **6. Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi similari.**

La Banca non ha in essere attività e passività finanziarie che hanno formato oggetto di compensazione ai sensi dello IAS 32 par. 42. Si omettono pertanto le relative tavole.

Per quanto concerne i derivati che la Banca ha in essere con Cassa Centrale Banca Credito Cooperativo del Nord Est S.p.A., non sono risultate previsioni contrattuali che consentissero la possibilità di compensare le posizioni creditorie con le posizioni debitorie in conformità a quanto previsto dai principi IAS.

## **7. Operazioni di prestito titoli**

Banca non ha in essere operazioni di prestito titoli

## **8. Informazioni sulle attività a controllo congiunto**

La Banca non ha in essere operazioni a controllo congiunto.

## PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Il Presidente

Il Direttore

### Sezione 1 - Gli interessi - Voci 10 e 20

#### 1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre attività	dicembre 2017	dicembre 2016
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.307	-	-	1.307	2.409
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	297	-	-	297	-
4. Crediti verso banche	-	70	-	70	67
5. Crediti verso clientela	54	16.493	-	16.547	18.895
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-
7. Derivati di copertura	-	-	292	292	392
8. Altre attività	-	-	596	596	-
<b>Totale</b>	<b>1.658</b>	<b>16.563</b>	<b>888</b>	<b>19.108</b>	<b>21.763</b>

Dettaglio sottovoce 4 "Crediti verso Banche", colonna "Finanziamenti":

- conti correnti e depositi per 70 mila euro, di cui 0 mila euro su deposito Riserva Obbligatoria – ROB

Dettaglio sottovoce 5 "Crediti verso Clientela", colonna "Titoli di debito":

- interessi su titoli di debito verso clientela per 54mila euro

Dettaglio sottovoce 5 "Crediti verso Clientela", colonna "Finanziamenti":

- conti correnti per 2.567 mila euro
- mutui erogati su immobili residenziali per 1.641 mila euro
- altri mutui per 11.519 mila euro
- altri finanziamenti per 766 mila euro

Nella colonna "finanziamenti" in corrispondenza della sottovoce 5 "crediti verso la clientela" sono stati ricondotti gli interessi attivi e proventi assimilati maturati nell'esercizio riferiti alle esposizioni deteriorate alla data di riferimento del bilancio per 1.444 mila euro, di cui interessi incassati su sofferenze sono pari euro 53 mila.

Nella sottovoce 7 "derivati di copertura" colonna "altre operazioni" è rilevato l'importo netto positivo dei differenziali relativi a contratti di copertura secondo le regole di hedge accounting previste dallo IAS 39 per 292 mila euro.

Nella sottovoce 8 "Altre attività" colonna "Altre attività" è rilevato l'importo degli "interessi passivi con segno positivo" derivanti rispettivamente da:

- operazioni di finanziamenti passivi con Cassa Centrale Banca per euro 33 mila.
- operazioni T-LTRO II - "Targeted Long Term Refinancing Operazioni" per euro 563 mila. Tale ammontare rappresenta il rateo d'interesse maturato fino al 31.12.2017, degli interessi che saranno riconosciuti alla scadenza dell'operazione avendo realizzato il benchmark di crescita dei "eligible loans".

#### 1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

Voci	dicembre 2017	dicembre 2016
------	---------------	---------------

A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	292	392
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	-	-
C. Saldo (A-B)	292	392

## Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

### 1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

	dicembre 2017	dicembre 2016
Interessi attivi e proventi assimilati su attività finanziarie in valuta	13	11

Gli interessi attivi e proventi assimilati in valuta sono pari a 13 mila euro.

Essi sono così suddivisi:

- su crediti verso banche per 4 mila euro
- su crediti verso clientela per 9 mila euro

### 1.3.2 Interessi attivi su operazioni di leasing finanziario

La Banca non ha posto in essere operazioni attive di leasing finanziario.

### 1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci / Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	dicembre 2017	dicembre 2016
1. Debiti verso banche centrali	-		-	-	(56)
2. Debiti verso banche	(3)		-	(3)	(3)
3. Debiti verso clientela	(1.943)		-	(1.943)	(2.637)
4. Titoli in circolazione		(3.783)	-	(3.783)	(5.415)
5. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
6. Passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-
7. Altre passività e fondi			(46)	(46)	-
8. Derivati di copertura			-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(1.946)</b>	<b>(3.783)</b>	<b>(46)</b>	<b>(5.775)</b>	<b>(8.111)</b>

Nella sottovoce 2 "Debiti verso Banche", colonna "Debiti" sono compresi interessi su:

- conti correnti per -1 mila euro
- interessi passivi per depositi per -2 mila euro

Nella sottovoce 3 "Debiti verso Clientela", colonna "Debiti" sono compresi interessi su:

- conti correnti e depositi liberi per -1.855 mila euro
- depositi vincolati per -13 mila euro
- operazioni di cartolarizzazione per -26 mila euro
- operazioni di pronti contro termine passive con clientela per -39 mila euro
- altri debiti per -10 mila euro

Nella sottovoce 4 "Titoli in circolazione", colonna "Titoli" sono compresi interessi su:

- obbligazioni emesse per -3.295 mila euro
- certificati di deposito per -488 mila euro

Tra le "obbligazioni emesse" sono compresi gli interessi rilevati su obbligazioni subordinate per 528 mila euro.

Nella sottovoce 7 "Altre passività e fondi", colonna "Altre operazioni" sono compresi "interessi attivi con segno negativo" rispettivamente per:

- conti correnti banche con tasso d'interesse negativo per 366,83 euro.



- titoli di debito con tasso d'interesse negativo per euro 46 mila.

### 1.5 Interessi passivi e oneri assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

La Banca nel corso dell'esercizio non ha posto in essere derivati di copertura e, pertanto, non viene compilata la relativa tabella.

### 1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

#### 1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta

	dicembre 2017	dicembre 2016
Interessi passivi e oneri assimilati su passività in valuta	(3)	(5)

Gli interessi passivi e oneri assimilati in valuta sono pari a -5 mila euro

Essi sono così suddivisi:

- su debiti verso banche per -2 mila euro
- su debiti verso clientela per -1 mila euro

#### 1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di leasing finanziario

La Banca non ha posto in essere operazioni della specie.

## Sezione 2 - Le commissioni - Voci 40 e 50

### 2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori	dicembre 2017	dicembre 2016
a) garanzie rilasciate	227	238
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	2.581	2.068
1. negoziazione di strumenti finanziari	-	-
2. negoziazione di valute	13	16
3. gestioni di portafogli	-	-
3.1. individuali	-	-
3.2. collettive	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	12	12
5. banca depositaria	-	-
6. collocamento di titoli	459	387
7. raccolta di attività di ricezione e trasmissione ordini	74	85
8. attività di consulenza	-	-
8.1. in materia di investimenti	-	-
8.2. in materia di struttura finanziaria	-	-
9. distribuzione di servizi di terzi	2.022	1.568
9.1. gestioni di portafogli	1.545	1.230
9.1.1. individuali	1.545	1.230
9.1.2. collettive	-	-
9.2. prodotti assicurativi	364	232
9.3. altri prodotti	113	106
d) servizi di incasso e pagamento	1.636	1.542
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	12	21
f) servizi per operazioni di factoring	-	-

g) esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-
h) attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio	-	-
i) tenuta di gestione dei conti correnti	3.130	2.636
j) altri servizi	146	134
k) operazioni di prestito titoli	-	-
<b>Totale</b>	<b>7.731</b>	<b>6.640</b>

L'importo di cui alla sottovoce j) "altri servizi" è così composto da commissioni su:

- commissioni per istruttoria pratiche fido per 4 mila euro;
- crediti a clientela ordinaria - altri finanziamenti, per 2 mila euro;
- commissioni incasso rate mutuo per 126 mila euro;
- canoni relativi alle cassette di sicurezza per 11 mila euro;
- altri servizi bancari per 3 mila euro.

## 2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

Canali/Valori	dicembre 2017	dicembre 2016
<b>a) presso propri sportelli:</b>	<b>2.482</b>	<b>1.955</b>
1. gestioni portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	459	387
3. servizi e prodotti di terzi	2.022	1.568
<b>b) offerta fuori sede:</b>	-	-
1. gestioni portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-
<b>c) altri canali distributivi:</b>	-	-
1. gestioni portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-

Le commissioni di cui al punto 3 "servizi e prodotti di terzi" pari a 2.022 mila euro derivano principalmente da:

- Collocamento Gestioni Patrimoniali CCB per 1.545 mila euro (1.230 mila euro nel 2016);
- Collocamento Prodotti Assicurativi per 364 mila euro (232 mila euro nel 2016);
- Collocamento Prodotti di Leasing per 23 mila euro (23 mila euro nel 2016);
- Collocamento di Finanziamenti c/o Altri Istituti per 90 mila euro (83 mila euro nel 2016);

## 2.3 Commissioni passive: composizione

Servizi	dicembre 2017	dicembre 2016
a) garanzie ricevute	(28)	(26)
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione e intermediazione:	(95)	(106)
1. negoziazione di strumenti finanziari	(33)	(39)
2. negoziazione di valute	(12)	(10)
3. gestioni di portafogli:	(23)	(34)

3.1. proprie	(23)	(34)
3.2. delegate da terzi	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	(26)	(20)
5. collocamento di strumenti finanziari	(1)	(3)
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-
d) servizi di incasso e pagamento	(378)	(352)
e) altri servizi	(208)	(123)
<b>Totale</b>	<b>(709)</b>	<b>(606)</b>

L'importo di cui alla sottovoce e) "altri servizi" è così composto da commissioni su:

- rapporti con banche per -3 mila euro;
- commissioni per servizi di cartolarizzazione per -203 mila euro di cui;
  - euro 23 mila la chiusura dell'operazione di Cartolarizzazione – CC1.
  - euro 123 mila per operazione di autocartolarizzazione – CC5. Di cui 99 mila euro per costi periodici e 24 mila euro per l'operazione di re-tranching.
  - euro 57 mila per operazione di cessione "pro soluto" di crediti classificati a Sofferenza (operazione descritta in calce alla tabella – Parte B – tabella 7.1 "crediti verso clientela".
- altre operazioni per -2 mila euro;

### Sezione 3 - Dividendi e proventi simili - Voce 70

#### 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci/Proventi	dicembre 2017		dicembre 2016	
	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	168	-	227	-
C. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-
D. Partecipazioni	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>168</b>	<b>-</b>	<b>227</b>	<b>-</b>

I dividendi indicati al punto -E sono riferibili a:

- azionari derivanti dalla Gestione Azionaria CCB per euro 63 mila.
- azionari da partecipazioni per euro 105 mila

### Sezione 4 - Il risultato dell'attività di negoziazione - Voce 80

#### 4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione

Operazioni / Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
<b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
1.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	-	-	-	-	-

<b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>	-	-	-	-	-
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
2.2 Debiti	-	-	-	-	-
2.2 Altre	-	-	-	-	-
<b>3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio</b>					15
<b>4. Strumenti derivati</b>	489	-	(754)	-	(265)
4.1 Derivati finanziari:	489	-	(754)	-	(265)
- Su titoli di debito e tassi di interesse	487	-	(752)	-	(266)
- Su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-
- Su valute e oro	-	-	-	-	-
- Altri	2	-	(2)	-	-
4.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>489</b>	<b>-</b>	<b>(754)</b>	<b>-</b>	<b>(251)</b>

Gli utili (perdite) da negoziazione e le plusvalenze (minusvalenze) da valutazione sono esposti a saldi aperti per tipologie di strumenti finanziari. Nel "risultato netto" delle "altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio" è riportato il saldo, positivo o negativo, delle variazioni di valore delle attività e delle passività finanziarie denominate in valuta; in esso sono compresi gli utili e le perdite derivanti dalla negoziazione di valute.

Nelle "plusvalenze", nelle "minusvalenze", negli "utili e perdite da negoziazione" degli strumenti derivati figurano anche le eventuali differenze di cambio.

Gli importi, plusvalenze/minusvalenze, di cui al punto 4 "Strumenti derivati – 4.1 Strumenti finanziari - Su titoli di debito e tassi di interesse", si riferiscono alla valutazione dei contratti derivati rivenienti dallo scorporo dei derivati impliciti su finanziamenti concessi alla clientela.

Gli importi, plusvalenze/minusvalenze, di cui al punto 4 "Strumenti derivati – 4.1 Altri", si riferiscono alla valutazione contratti derivati relativi ad operazioni a termine in valuta contratte dalla Banca. Detti strumenti finanziari sono volti a realizzare operazioni di negoziazione pareggiata, in ragione della corrispondente copertura in essere con le controparti di sistema.

## Sezione 5 - Il risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90

### 5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Componenti reddituali	dicembre 2017	dicembre 2016
<b>A. Proventi relativi a:</b>		
A.1 Derivati di copertura del fair value	-	-
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	-	-
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	215	276
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
A.5 Attività e passività in valuta	-	-
<b>Totale proventi dell'attività di copertura (A)</b>	<b>215</b>	<b>276</b>
<b>B. Oneri relativi a:</b>		
B.1 Derivati di copertura del fair value	(283)	(315)
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	-	-
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	-	-

B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
B.5 Attività e passività in valuta	-	-
<b>Totale oneri dell'attività di copertura (B)</b>	<b>(283)</b>	<b>(315)</b>
<b>C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)</b>	<b>(68)</b>	<b>(39)</b>

I risultati delle valutazioni e i differenziali includono le eventuali differenze di cambio.

Derivati di copertura del fair value:

- su obbligazioni emesse plain vanilla      proventi +0 mila euro;  
oneri - 283 mila euro;

Passività finanziarie coperte:

- obbligazioni emesse plain vanilla      proventi +215 mila euro;

## Sezione 6 - Utili (Perdite) da cessione / riacquisto - Voce 100

### 6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

	dicembre 2017			dicembre 2016		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>Attività finanziarie</b>						
1. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Crediti verso clientela	504	(685)	(181)	512	(887)	(375)
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.089	(158)	2.931	4.966	(379)	4.587
3.1 Titoli di debito	2.281	(48)	2.233	4.801	(134)	4.667
3.2 Titoli di capitale	491	(110)	382	123	(230)	(107)
3.3 Quote di O.I.C.R.	317	-	317	42	(15)	26
3.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-
<b>Totale attività</b>	<b>3.593</b>	<b>(843)</b>	<b>2.750</b>	<b>5.478</b>	<b>(1.267)</b>	<b>4.211</b>
<b>Passività finanziarie</b>						
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	17	(13)	5	66	(77)	(11)
<b>Totale passività</b>	<b>17</b>	<b>(13)</b>	<b>5</b>	<b>66</b>	<b>(77)</b>	<b>(11)</b>

Per quanto riguarda le passività finanziarie i principi contabili internazionali prevedono che il riacquisto delle proprie passività debba essere rappresentato alla stregua di un'estinzione anticipata con la cancellazione dello strumento finanziario ed il conseguente realizzo di perdite o di utili.

Gli utili e le perdite realizzate su cessioni e riacquisti di crediti verso clientela si riferiscono ad operazioni di cessione di seguito esposte:

- 1) cessioni di crediti "pro soluto" avente per oggetto finanziamenti classificati a "Sofferenza" (denominata "NPL6") con la controparte la società "Locam S.p.a.", nr. 60 rapporti a sofferenza. In particolare, sono stati ceduti crediti

per un valore netto di bilancio pari a euro 1.785.640 a fronte di un corrispettivo pari euro 1.450.000. L'operazione ha prodotto rispettivamente:

- minusvalenze per euro -657.634,45;
- plusvalenze per euro +321.460,48;

2) cessioni di crediti "pro soluto" avente per oggetto finanziamenti classificati a "Sofferenza" aventi per controparte "Clientela Ordinaria", nr. 16 rapporti a sofferenza. In particolare, sono stati ceduti crediti per un valore netto di bilancio pari a euro 188.724,32 per un corrispettivo pari euro 343.503,00. L'operazione ha prodotto rispettivamente:

- minusvalenze per euro -27.492,37;
- plusvalenze per euro +182.271,05;

Con riferimento alla sottovoce 3. "Attività finanziarie disponibili per la vendita" l'utile/perdita è rappresentato dal saldo di due componenti:

- "rigiro" nel conto economico della riserva di rivalutazione per -71 mila euro (di cui: -1.627 mila euro negativa, +1.556 mila euro positiva).
- differenza fra prezzi di cessione e valore di libro delle attività cedute per 3.002 mila euro.

Alla sottovoce 3. delle Passività finanziarie "Titoli in circolazione" sono iscritti utili / perdite da riacquisto di titoli obbligazionari di propria emissione collocati presso la clientela, diversi da quelli designati al *fair value*.

### Sezione 7 - Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value - Voce 110

Alla data di bilancio e nel corso dell'anno non vi sono state attività/passività valutate al fair value, pertanto la tabella non viene rappresentata.

#### 7.1 Variazione netta di valore delle attività/passività finanziarie valutate al fair value: composizione

Alla data di bilancio e nel corso dell'anno non vi sono state attività/passività valutate al fair value, pertanto la tabella non viene rappresentata.

### Sezione 8 - Le rettifiche / riprese di valore nette per deterioramento - Voce 130

#### 8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				dicembre 2017 (3) = (1) - (2)	dicembre 2016
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		Interessi	Altre riprese	Interessi	Altre riprese		
A. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Crediti verso clientela	(1.223)	(16.106)	(1.201)	1.492	8.441	-	1.253	(7.344)	(8.282)
Crediti deteriorati acquistati	-	-	X	-	-	X	X	-	-
- finanziamenti	-	-	X	-	-	X	X	-	-
- titoli di debito	-	-	X	-	-	X	X	-	-
Altri crediti	(1.223)	(16.106)	(1.201)	1.492	8.441	-	1.253	(7.344)	(8.282)
- finanziamenti	(1.164)	(16.106)	(1.201)	1.492	8.441	-	1.253	(7.286)	(8.282)
- titoli di debito	(58)	-	-	-	-	-	-	(58)	-
C. Totale	(1.223)	(16.106)	(1.201)	1.492	8.441	-	1.253	(7.344)	(8.282)

Le rettifiche di valore, in corrispondenza della colonna "Specifiche - Altre", si riferiscono alle svalutazioni analitiche dei crediti, mentre quelle riportate nella colonna "Specifiche - Cancellazioni", derivano da eventi estintivi.

Le rettifiche di valore, in corrispondenza della colonna "Di portafoglio" corrispondono alle svalutazioni collettive di crediti in bonis.

Le riprese di valore, in corrispondenza della colonna “Specifiche – A”, si riferiscono ai ripristini di valore corrispondenti agli interessi maturati nell’esercizio sulla base dell’originario tasso di interesse effettivo nonché quelle relative all’incasso di sofferenze cancellate integralmente dal bilancio in precedenti esercizi.

Le rettifiche di valore, di cui al punto “B – titoli di debito”, si riferiscono alle svalutazioni analitiche poste in essere sui titoli cartolarizzati in portafoglio, originati da cartolarizzazione di terzi, connessi ad operazione di sostegno del Fondo di Garanzia Istituzionale delle banche in difficoltà, emessi dalla società Lucrezia Securitisation S.r.l.. Tali titoli sono stati svalutati secondo l’indicazione del Fondo di Garanzia Istituzionale

#### 8.2 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha classificato alcuno strumento finanziario tra le attività finanziarie detenute sino a scadenza.

#### 8.3 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha classificato alcuno strumento finanziario tra le attività finanziarie detenute sino a scadenza.

#### 8.4 Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie: composizione

	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				dicembre 2017 (3) = (1)-(2)	dicembre 2016 (3) = (1)-(2)
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		Interessi	Altre riprese	Interessi	Altre riprese		
A. Garanzie rilasciate	(34)	(313)	-	-	87	-	-	(261)	(145)
B. Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Impegni ad erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>E. Totale</b>	<b>(34)</b>	<b>(313)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>87</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(261)</b>	<b>(145)</b>

Le rettifiche di valore di cui alla sottovoce “Garanzie rilasciate” - colonna cancellazioni - sono riferite a rispettivamente a:

- somme richieste a copertura di operazioni assunte dal Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo non precedentemente accantonate per -17 mila euro.
- somme richieste a copertura di operazioni assunte dal Fondo Temporaneo non precedentemente accantonate per -17 mila euro.

Le rettifiche di valore di cui alla sottovoce “Garanzie rilasciate” - colonna altre - sono riferite a rispettivamente a:

- rettifiche di valore per -9 mila euro relative all’adeguamento prudenziale di *impairment* dell’anticipazione concessa dalla banca per sostegno della crisi “Credito Fiorentino” secondo quanto comunicato e calcolato dal Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo.
- previsione di perdita e rettifiche di valore prudenziali per -90 mila euro relative alle anticipazioni concesse da ICRREA Banca per sostegno della crisi delle BCC San Francesco, BCC Veneziano, BCC Euganea e BCC Due Mari e Banca Romagna Cooperativa.
- rettifiche di valore prudenziali per -214 mila euro relative alle anticipazioni concesse dalla banca nell’ambito delle operazioni di sostegno del Fondo temporaneo.

Le riprese di valore di cui alla sottovoce “Garanzie rilasciate” - altre riprese - sono riferite a rispettivamente a:

- somme precedentemente accantonate per operazioni assunte dal Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo concluse o non più richieste per +50 mila euro.
- ripresa di accantonamenti prudenziali relativi a previsioni di *impairment* su crediti di firma nell’ambito di operazioni del Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo, per euro +36 mila.
- somme restituite per operazioni assunte dal Fondo di Garanzia Istituzionale per +1 mila euro.

## Sezione 9 - Le spese amministrative - Voce 150

### 9.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spese	dicembre 2017	dicembre 2016
1) Personale dipendente	( 7.881)	( 8.139)
a) salari e stipendi	( 5.492)	( 5.682)
b) oneri sociali	( 1.354)	( 1.384)
c) indennità di fine rapporto	( 411)	( 423)
d) spese previdenziali	0	0
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	( 18)	( 27)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	0	0
- a contribuzione definita	0	0
- a benefici definiti	0	0
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	( 294)	( 291)
- a contribuzione definita	( 294)	( 291)
- a benefici definiti	0	0
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	0	0
i) altri benefici a favore dei dipendenti	( 311)	( 332)
2) Altro personale in attività	0	0
3) Amministratori e Sindaci	( 313)	( 290)
4) Spese per il personale collocato a riposo	( 252)	0
5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	31	38
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	0	0
<b>Totale</b>	<b>( 8.415)</b>	<b>( 8.392)</b>

Nella sottovoce c) sono ricomprese le quote relative al trattamento di fine rapporto maturato:

- destinate al Fondo di previdenza di categoria, per -378 mila euro;
- destinate al fondo di Tesoreria Inps, in applicazione delle disposizioni introdotte dalla riforma previdenziale di cui al DLgs. 252/2005 e alla Legge n. 296/2006, per -6 mila euro;
- imposta Inps 0,50% su TFR maturato, a carico dipendente, per -27 mila euro;

La sottovoce "e) accantonamento al trattamento di fine rapporto – Personale dipendente" è così composta:

- valore attuariale (Service Cost – CSC) pari a 0 mila euro;
- onere finanziario figurativo (Interest Cost – IC) pari a -14 mila euro;
- Imposta sostitutiva su rivalutazione TFR pari a -4 mila euro.

Nella voce " Spese per il personale collocato a riposo " sono compresi i costi relativi agli accordi individuali intervenuti nel periodo tra la Banca e n. 9 dipendenti, tra cui n. 1 dirigenti con responsabilità strategiche.

L'importo di euro -252 mila, indicato in tabella, rappresenta il saldo a conto economico delle seguenti voci:

- accantonamento totale del costo previsto, al netto degli utilizzi 2017, per euro -1.538 mila.
- contributi da ricevere dall' Ente Bilaterale - E.Bi.C.R.E. per euro +1.275 mila.
- attualizzazione dell'accantonamento per euro +12 mila.
- altri costi per euro 1 mila.



Nella voce 3) "Amministratori e sindaci" sono compresi oneri per:

- Amministratori per -225 mila euro.
- Sindaci per -88 mila euro.

Si precisa che per gli "Amministratori professionisti" e i "Sindaci professionisti" l'importo indicato comprende: compensi, oneri previdenziali a carico dell'azienda, rimborsi spese e gli oneri sostenuti per la stipula di polizze assicurative per responsabilità civile; per gli "Amministratori non professionisti" i rimborsi spese trovano rappresentazione alla voce 150/b – Altre spese amministrative.

## 9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	dicembre 2017	dicembre 2016
Personale dipendente:	116,9	118,0
a) dirigenti	2,4	3,0
b) totale quadri direttivi	24,4	26,0
c) restante personale dipendente	90,1	89,0
Altro personale	0,0	0,0

Il numero medio è calcolato come media ponderata dei dipendenti dove il peso è dato dal numero di mesi lavorati sull'anno.

## 9.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita: costi e ricavi

La Banca non ha iscritto alla data di bilancio fondi della specie, in quanto i contributi dovuti in forza di accordi aziendali vengono versati a un Fondo esterno.

## 9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

	dicembre 2017	dicembre 2016
Spese per il personale varie: Accantonamento premio fedeltà	3	(7)
Spese per il personale varie: Assicurazioni infortuni	(111)	(120)
Spese per il personale varie: oneri incentivi all'esodo	-	-
Spese per il personale varie: spese di formazione	(44)	(44)
Spese per il personale varie: spese per buoni pasto	(124)	(123)
Spese per il personale varie: rimborsi chilometrici e spese a piè di lista	-	-
Spese per il personale varie: altri benefici	(35)	(38)
<b>Altri benefici a favore di dipendenti</b>	<b>(311)</b>	<b>(332)</b>

La sottovoce "Spese per il personale varie: Accantonamento premio fedeltà" è composta dai premi di anzianità così suddivisi:

- Valore Attuariale (Current Service Cost – CSC) pari a pari a -8 mila euro;
- Onere finanziario figurativo (Interest Cost – IC) pari a -1 mila euro;
- Perdita Attuariale (Actuarial Gains/Losses – A G/L) pari a -2 mila euro;
- Benefits Paid pari a +14 mila euro;

## 9.5 Altri spese amministrative: composizione

	dicembre 2017	dicembre 2016
Spese di amministrazione	(5.597)	(5.159)
Spese informatiche	(1.257)	(1.231)

- elaborazione e trasmissione dati	(881)	(876)
- manutenzioni ed assistenza EAD	(376)	(355)
<i>Prestazioni professionali</i>	<i>(972)</i>	<i>(768)</i>
- legali e notarili	(571)	(398)
- Consulenze varie e finanziarie	(259)	(268)
- perizie	(24)	(20)
- servizio internal audit esternalizzato	(42)	(12)
- certificazione di bilancio e controllo contabile	(33)	(33)
- altre	(43)	(37)
<i>Spese per beni immobili e mobili</i>	<i>(566)</i>	<i>(575)</i>
- canoni per locazione di immobili	(188)	(185)
- altri fitti e canoni passivi	(142)	(152)
- manutenzioni	(236)	(238)
- altre	-	-
<i>Premi assicurativi</i>	<i>(71)</i>	<i>(71)</i>
- premi di assicurazione incendi e furti	(44)	(45)
- altri premi di assicurazione	(27)	(26)
<i>Spese per l'acquisto di beni e servizi non professionali</i>	<i>(1.237)</i>	<i>(1.127)</i>
- contributi associativi	(483)	(359)
- pulizia	(158)	(159)
- vigilanza	-	-
- trasporto	(101)	(95)
- stampati e cancelleria	(41)	(36)
- giornali, riviste e pubblicazioni	(30)	(35)
- telefoniche	(48)	(49)
- postali	(159)	(187)
- energia elettrica acqua e gas	(159)	(158)
- servizio archivio	(41)	(34)
- servizio CED vari	-	-
- trattamento dati	-	-
- lavorazione e gestione contante	(16)	(15)
- informazioni e visure (senza accesso a banche dati)	-	-
- altre	(1)	-
<i>Spese pubblicitarie</i>	<i>(147)</i>	<i>(128)</i>
<i>Altre spese</i>	<i>(1.347)</i>	<i>(1.259)</i>
- contributi ai fondi di risoluzione	(239)	(920)
- contributi ai sistemi di garanzia dei depositi (DGS)	(416)	(63)
- canone per opzione di mantenimento o trasformazione DTA in crediti d'imposta	-	-
- rappresentanza ed erogazioni liberali	(149)	(108)
- altre	(388)	(168)
- oneri del personale - rimborsi analitici	(155)	-
<b>Imposte indirette e tasse</b>	<b>(1.277)</b>	<b>(1.342)</b>
- imposta di bollo	(1.053)	(1.146)
- imposta sugli immobili (IMU - ICI)	(79)	(65)
- imposta sostitutiva DPR 601/73	(110)	(102)
- altre imposte	(35)	(29)
<b>Totale altre spese amministrative</b>	<b>(6.874)</b>	<b>(6.501)</b>

Tra i "contributi associativi" sono compresi oneri sostenuti per interventi del Fondo di Garanzia Istituzionale del Credito Cooperativo per euro 150 mila. L'adesione a tali interventi è su base volontaria ed i relativi oneri si configurano come contributi associativi.

Relativamente agli oneri per i fondi di risoluzione, nel 2017, si sono sostenuti solo oneri ordinari e precisamente:

- Contributi SRF ordinari pari a -238.998 euro (-306.222 euro nel 2016);
- Contributo DGS ordinari pari a -415.647 euro (-329.743 euro nel 2016);

## Sezione 10 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - Voce 160

### 10.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione

	Controversie legali	Revocatorie	Fondo Garanzia Istituzionale	dicembre 2017	dicembre 2016
<b>A. Aumenti</b>	-	-	-	-	<b>-218</b>
A.1 Accantonamento dell'esercizio	-	-	-	-	-218
A.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	-	-	-
A.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-	-
A.4 Altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-
<b>B. Diminuzioni</b>	-	<b>8</b>	<b>87</b>	<b>95</b>	-
B.1 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-	-
B.2 Altre variazioni in diminuzione	-	8	87	95	-
<b>Accantonamento netto</b>	-	<b>8</b>	<b>87</b>	<b>95</b>	<b>-218</b>

L'importo di cui alla riga "B2 - Altre variazioni in diminuzione", di cui alla colonna Fondo Garanzia Istituzionale del Credito Cooperativo, rappresenta l'utilizzo di una parte dell'accantonamento fatto per l'intervento a favore Banca Padovana, Crediveneto e B.c.c Bruttia, il cui costo è rappresentato per intero alla Voce 150/b di conto economico.

## Sezione 11 - Rettifiche / riprese di valore nette su attività materiali - Voce 170

### 11.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
<b>A. Attività materiali</b>				
A.1 Di proprietà	(642)	-	-	(642)
- Ad uso funzionale	(642)	-	-	(642)
- Per investimento	-	-	-	-
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-
- Ad uso funzionale	-	-	-	-
- Per investimento	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(642)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(642)</b>

La colonna "Ammortamento" evidenzia gli importi degli ammortamenti di competenza dell'esercizio

## Sezione 12 - Rettifiche / riprese di valore nette su attività immateriali - Voce 180

### 12.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività immateriali				
A.1 Di proprietà	(1)	-	-	(1)
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- Altre	(1)	-	-	(1)
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>

Le rettifiche di valore, interamente riferibili ad ammortamenti, riguardano attività immateriali con vita utile definita ed acquisite all'esterno.

Le attività immateriali sono descritte nella sezione 12 della Nota Integrativa.

## Sezione 13 - Gli altri oneri e proventi di gestione - Voce 190

### 13.1 Altri oneri di gestione: composizione

Componente reddituale/ Valori	dicembre 2017	dicembre 2016
Rimborso debiti prescritti	-	-
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	(1)	(22)
Transazioni per cause passive	-	-
Oneri per malversazioni e rapine	-	-
Ammortamento delle spese per migliorie su beni di terzi non separabili	(150)	(156)
Canoni potenziali di leasing finanziario rilevati come spesa dell'esercizio	-	-
Spese sostenute per immobili di investimento locati	-	-
Spese sostenute per immobili di investimento non locati	-	-
Oneri per operazioni di cartolarizzazione	-	-
Altri oneri di gestione	-	-
<b>Totale</b>	<b>(151)</b>	<b>(178)</b>

### 13.2 Altri proventi di gestione: composizione

	dicembre 2017	dicembre 2016
Recupero imposte e tasse indirette	1.158	1.245
Rimborso spese legali per recupero crediti	9	22
Addebiti a carico di terzi su depositi e c/c	-	-
Recupero di spese su crediti erogati con fondi di terzi in amministrazione	-	-

Recupero premi di assicurazione	2	2
Recupero spese perizie e visure	-	10
Recupero spese per servizi bancari resi alla clientela	83	141
Altri recuperi	61	66
Risarcimenti assicurativi	-	3
Affitti attivi su immobili da investimento	-	-
Altri affitti attivi	-	-
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	72	43
Cancellazione debiti per intervenuta prescrizione	-	-
Recupero spese postali	99	70
Contributi GSE	9	12
Altri proventi di gestione	2	4
<b>Totale</b>	<b>1.496</b>	<b>1.617</b>

I recuperi di imposte sono riconducibili prevalentemente all'imposta di bollo sui conti correnti, sui libretti di risparmio e sui prodotti finanziari per 1.048 mila euro ed all'imposta sostitutiva sui finanziamenti a medio/lungo termine per 110 mila euro

#### Sezione 14 - Utili (Perdite) delle partecipazioni - Voce 210

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene partecipazioni in società controllate, controllate congiuntamente o sottoposte a influenza notevole.

##### 14.1 Utili (perdite) delle partecipazioni: composizione

#### Sezione 15 - Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali - Voce 220

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate rivalutazioni di fair value su attività materiali o immateriali.

##### 15.1 Risultato netto della valutazione al fair value (o al valore rivalutato) delle attività materiali e immateriali: composizione

#### Sezione 16 - Rettifiche di valore dell'avviamento - Voce 230

La Banca non ha iscritto tra le sue attività alcuna voce a titolo di avviamento.

##### 16.1 Rettifiche di valore dell'avviamento: composizione

#### Sezione 17 - Utili (Perdite) da cessione di investimenti - Voce 240

##### 17.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

	dicembre 2017	dicembre 2016
A. Immobili	-	-
- Utili da cessione	-	-
- Perdite da cessione	-	-
B. Altre attività	1	(2)
- Utili da cessione	1	-
- Perdite da cessione	-	(2)

Risultato netto	1	(2)
-----------------	---	-----

Gli utili / perdite da realizzo sono riferiti beni strumentali obsoleti/dismessi.

### Sezione 18 - Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - Voce 260

Nella presente voce figura l'onere fiscale – pari al saldo fra la fiscalità corrente e quella differita – relativo al reddito dell'esercizio.

#### 18.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

Componente/Valori	dicembre 2017	dicembre 2016
1. Imposte correnti (-)	(13)	(94)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	-	-
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	-
3. bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge n. 214/2011 (+)	-	902
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(214)	(884)
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	70	63
<b>6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)</b>	<b>(156)</b>	<b>(13)</b>

Le imposte correnti sono state rilevate in base alla legislazione fiscale vigente:

IRES: 27,5 per cento

IRAP: 5,57 per cento

Ai fini IRES, le imposte correnti sono determinate tenendo conto delle disposizioni previste per le società cooperative a mutualità prevalente, introdotte dalla L. 311/2004.

#### 18.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

Componente	Imposta	Aliquote
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 250 del conto economico)	865	
Imposte sul reddito IRES - onere fiscale teorico:	(214)	27,50%
Effetti sull'IRES di variazioni in diminuzione dell'imponibile	238	27,50%
Effetti sull'IRES di variazioni in aumento dell'imponibile	(24)	27,50%
<b>A. Onere fiscale effettivo - imposta IRES corrente</b>	<b>-</b>	
Aumenti imposte differite attive	686	
Diminuzioni imposte differite attive	(812)	
Aumenti imposte differite passive	(384)	
Diminuzioni imposte differite passive	442	
<b>B. Totale effetti fiscalità differita IRES</b>	<b>(68)</b>	
<b>C. Variazioni imposta corrente anni precedenti</b>	<b>-</b>	
<b>D. Totale IRES di competenza (A+B+C)</b>	<b>(68)</b>	
IRAP onere fiscale teorico con applicazione aliquota nominale (differenza tra margine di intermediazione e costi ammessi in deduzione):	(369)	5.57%
Effetto variazioni in diminuzione del valore della produzione	435	5.57%
Effetto variazioni in aumento del valore della produzione	(79)	5.57%

Effetto maggiori aliquote per valore produzione in altre Province / Regioni	-	
Variazioni imposta corrente anni precedenti	-	
E. Onere fiscale effettivo - imposta IRAP corrente	(13)	
Aumenti imposte differite attive	40	
Diminuzioni imposte differite attive	(128)	
Aumenti imposte differite passive	(73)	
Diminuzioni imposte differite passive	85	
F. Totale effetti fiscalità differita IRAP	(75)	
G. Totale IRAP di competenza (E+F)	(88)	
H. Imposta sostitutiva IRES/IRAP per affrancamento disallineamenti	-	
Totale imposte IRES - IRAP correnti - voce 260 CE (A+C+E+H)	(13)	
Totale imposte IRES - IRAP di competenza - voce 260 CE (D+G+H)	(156)	

## Sezione 19 - Utile (Perdita) dei gruppi di attività di via di dismissione al netto delle imposte - Voce 280

Nel corso dell'esercizio, la Banca non ha proceduto a cessioni di gruppi di attività.

### 19.1 Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte: composizione

### 19.2 Dettaglio delle imposte sul reddito relative ai gruppi di attività/passività in via di dismissione

## Sezione 20 - Altre informazioni

### Mutualità prevalente

Si attesta che sussistono e permangono le condizioni di mutualità prevalente.

A tal fine, ai sensi del disposto dell'art. 2512 del Codice Civile e dell'art. 35 del D.Lgs. n. 385 del 1993 e delle correlate Istruzioni di Vigilanza, nel corso dell'esercizio la Banca ha rispettato i requisiti previsti in tema di operatività prevalente con i Soci.

In particolare, per quanto richiesto dall'art. 35 citato, e così come risultante dalle segnalazioni periodiche inviate all'Organo di Vigilanza, si documenta che il valore medio della percentuale di operatività verso i Soci nei quattro trimestri dell'esercizio è stato pari a 69,87%. Tale criterio è in linea con quanto chiarito dall'Agenzia delle Entrate con la consulenza giuridica del 6 dicembre 2011 resa pubblica con l'emanazione della risoluzione 45/E del 7 maggio 2012.

Si attesta inoltre che lo Statuto della Banca contiene le clausole richieste dall'art. 2514 Codice Civile e che tali clausole sono state rispettate nell'esercizio.

### Sezione 21 - Utile per azione

La Banca è una società cooperativa a mutualità prevalente. Si ritengono di conseguenza non significative dette informazioni, tenuto conto della natura della Società.

#### 21.1 Numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito

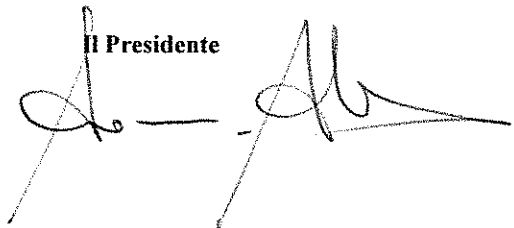
#### 21.2 Altre informazioni

**PARTE D – REDDITIVITA' COMPLESSIVA**


**PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA**

	Voci	Importo Lordo	Imposta sul reddito	Importo netto
<b>10.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>709</b>
	<b>Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>			
20.	Attività materiali	-	-	-
30.	Attività immateriali	-	-	-
40.	Piani a benefici definiti	1	(7)	(6)
50.	Attività non correnti in via di dismissione:	-	-	-
60.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:	-	-	-
	<b>Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico</b>			
70.	Copertura di investimenti esteri	-	-	-
	a) variazioni di fair value	-	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-	-
	c) altre variazioni	-	-	-
80.	Differenze di cambio:	-	-	-
	a) variazioni di valore	-	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-	-
	c) altre variazioni	-	-	-
90.	Copertura dei flussi finanziari	-	-	-
	a) variazioni di fair value	-	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-	-
	c) altre variazioni	-	-	-
100.	Attività finanziarie disponibili per la vendita:	(1.436)	487	(949)
	a) variazioni di fair value	(1.443)	487	(956)
	b) rigiro a conto economico	71	-	71
	- rettifiche da deterioramento	-	-	-
	- utili/perdite da realizzo	71	-	71
	c) altre variazioni	(35)	-	(35)
110.	Attività non correnti in via di dismissione:	-	-	-
	a) variazioni di fair value	-	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-	-
	c) altre variazioni	-	-	-
120.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:	-	-	-
	a) variazioni di fair value	-	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-	-
	- rettifiche da deterioramento	-	-	-
	- utili/perdite da realizzo	-	-	-
	c) altre variazioni	-	-	-
<b>130.</b>	<b>Totale altre componenti reddituali</b>	<b>(1.435)</b>	<b>480</b>	<b>(955)</b>
<b>140.</b>	<b>Redditività complessiva (Voce 10+130)</b>	<b>(1.435)</b>	<b>480</b>	<b>(246)</b>

Il Presidente



Il Direttore





## **PARTE E – INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA**

### **SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI**

#### **SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO**

Informazioni di natura qualitativa  
Garanzie reali  
Garanzie personali  
Informazioni di natura quantitativa

##### **A. Qualità del credito**

- A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e in bonis: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica e territoriale
- A.2 Classificazione delle esposizioni in base ai rating esterni e interni
- A.3 Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia

##### **B. Distribuzione e concentrazione delle esposizioni creditizie**

- B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)
- B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)
- B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche (valore di bilancio)
- B.4 Grandi rischi

##### **C. Operazioni di cartolarizzazione e di cessione delle attività**

- C.1 Operazioni di cartolarizzazione  
Informazioni di natura quantitativa
- C.2 Operazioni di cessione
- C.3 Operazioni di covered bond

##### **D. Modelli per la misurazione del rischio di credito**

#### **SEZIONE 2 – RISCHI DI MERCATO**

Informazioni di natura quantitativa  
**2.2 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E RISCHIO DI PREZZO – PORTAFOGLIO BANCARIO**  
Informazioni di natura qualitativa  
Informazioni di natura quantitativa

##### **2.3 Rischio di cambio**

Informazioni di natura qualitativa  
Informazioni di natura quantitativa

##### **2.4 Gli strumenti derivati**

###### **A. Derivati finanziari**

- A.1 Portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali di fine periodo e medi
  - A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo e medi
  - A.3 Derivati finanziari: fair value positivo - ripartizione per prodotti
  - A.4 Derivati finanziari: fair value negativo - ripartizione per prodotti
  - A.5 Derivati finanziari OTC: portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione
  - A.6 Derivati finanziari OTC: portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti rientranti in accordi di compensazione
  - A.7 Derivati finanziari OTC: portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione
  - A.8 Derivati finanziari OTC: portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti rientranti in accordi di compensazione
  - A.9 Vita residua dei derivati finanziari OTC: valori nozionali
  - A.10 Derivati finanziari "over the counter": rischio di controparte/rischio finanziario
- Modelli interni

## **B. Derivati Creditizi**

- B.1 Derivati su crediti: valori nozionali di fine periodo e medi**
- B.2 Derivati creditizi OTC: fair value lordo positivo - ripartizione per prodotti**
- B.3 Derivati creditizi OTC: fair value lordo negativo - ripartizione per prodotti**
- B.4 Derivati creditizi OTC: fair value lordi (positivi e negativi) per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione**
- B.5 Derivati creditizi OTC: fair value lordi (positivi e negativi) per controparti - contratti rientranti in accordi di compensazione**
- B.6 Vita residua dei derivati creditizi: valori nozionali**
- B.7 Derivati creditizi: rischio di controparte e finanziario - Modelli interni**

## **C. Derivati finanziari e creditizi**

- C.1. Derivati finanziari e creditizi OTC: fair value netti ed esposizione futura per controparti**

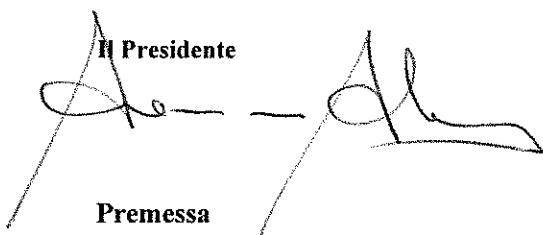
## **SEZIONE 3 – RISCHIO DI LIQUIDITÀ**

Informazioni di natura qualitativa  
Informazioni di natura quantitativa

## **SEZIONE 4 – RISCHI OPERATIVI**

Informazioni di natura qualitativa  
Informazioni di natura quantitativa

## PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

**Il Presidente**  
  
**Premessa**

**Il Direttore**  


La Banca dedica particolare attenzione al governo ed alla gestione dei rischi e nell'assicurare la costante evoluzione dei propri presidi di carattere organizzativo/procedurale e delle soluzioni metodologiche e strumenti a supporto di un efficace ed efficiente governo e controllo dei rischi, anche in risposta alle modifiche del contesto operativo e regolamentare di riferimento.

La strategia di risk management è incardinata su una visione olistica dei rischi aziendali, considerando sia lo scenario macroeconomico, sia il profilo di rischio individuale, stimolando la crescita della cultura del controllo dei rischi, rafforzando una trasparente e accurata rappresentazione degli stessi.

Le strategie di assunzione dei rischi sono riassunte nel Risk Appetite Framework (RAF) adottato dal Consiglio di Amministrazione, ovvero il quadro di riferimento che definisce - in coerenza con il massimo rischio assumibile, il business model e il piano strategico - la propensione al rischio, le soglie di tolleranza, i limiti di rischio, le politiche di governo dei rischi, i processi di riferimento necessari per definirli e attuarli. Il RAF, introdotto nel 2014 per garantire che le attività di assunzione del rischio siano in linea con le aspettative dei soci e rispettose del complessivo quadro normativo e prudenziale di riferimento, è definito alla luce della complessiva posizione di rischio aziendale e della congiuntura economico/finanziaria.

Il framework si articola nei seguenti principali ambiti:

- organizzativo, mediante (i) la definizione dei compiti degli organi e delle funzioni aziendali coinvolte nel RAF; (ii) l'aggiornamento dei documenti organizzativi e di governance con riguardo ai principali profili di rischio (di credito e controparte, di concentrazione, di tasso, di mercato, di liquidità, operativi) e dei riferimenti per la gestione delle relative interrelazioni (politiche di governo dei rischi, processo di gestione dei rischi, ICAAP, pianificazione strategica e operativa, sistema dei controlli interni, sistema degli incentivi, operazioni di maggior rilievo, etc.) in un quadro di complessiva coerenza; (iii) la definizione dei flussi informativi inerenti;
- metodologico, mediante (i) la definizione di indicatori, di riferimenti operativi per la relativa valorizzazione e la fissazione delle soglie inerenti; (ii) la declinazione degli obiettivi e degli indicatori individuati nel sistema dei limiti operativi;
- applicativo, mediante la ricognizione degli ambiti di intervento sui supporti applicativi per la gestione dei rischi e dei processi di vigilanza (misurazione dei rischi, segnalazioni di vigilanza, ICAAP, simulazione/forecasting, attività di alerting, reporting, ecc.) e la definizione dei requisiti funzionali per il connesso sviluppo.

All'interno del framework sono definiti sia i principi generali in termini di propensione al rischio aziendale, sia i presidi adottati riguardo al profilo di rischio complessivo e ai principali rischi specifici.

I principi generali che improntano la strategia di assunzione dei rischi aziendali sono sommariamente richiamati nel seguito:

- il modello di business aziendale è focalizzato sull'attività creditizia tradizionale di una banca commerciale, con particolare focus sul finanziamento delle piccole e medie imprese e delle famiglie;
- obiettivo della strategia aziendale non è l'eliminazione dei rischi ma la loro piena comprensione per assicurarne una assunzione consapevole e una gestione atta a garantire la solidità e la continuità aziendale di lungo termine;
- limitata propensione al rischio; l'adeguatezza patrimoniale, la stabilità reddituale, la solida posizione di liquidità, l'attenzione al mantenimento di una buona reputazione aziendale, il forte presidio dei principali rischi specifici cui l'azienda è esposta rappresentano elementi chiave cui si informa l'intera operatività aziendale;
- rispetto formale e sostanziale delle norme con l'obiettivo di non incorrere in sanzioni e di mantenere un solido rapporto di fiducia con tutti gli stakeholder aziendali.

Il Risk appetite framework rappresenta, quindi, la cornice complessiva entro la quale si colloca la complessiva gestione dei rischi assunti e trovano definizione i principi generali di propensione al rischio e la conseguente articolazione dei presidi a fronte del rischio complessivo aziendale, dei principali rischi specifici.

Il presidio del profilo di rischio complessivo si articola in una struttura di limiti improntata all'esigenza di assicurare, anche in condizioni di stress, il rispetto dei livelli minimi richiesti di solvibilità, liquidità e redditività.

In particolare, il presidio del rischio complessivo mira a mantenere adeguati livelli di:

- patrimonializzazione, con riferimento ai rischi di primo e di secondo pilastro, attraverso il monitoraggio del *Common Equity Tier 1 ratio*, del *Tier 1 ratio*, del *Total Capital ratio*, dell'indicatore di leva finanziaria;
- liquidità, tale da fronteggiare periodi di tensione, anche prolungati, sui diversi mercati di approvvigionamento del funding con riferimento sia alla situazione di breve termine, sia a quella strutturale, attraverso il monitoraggio dei limiti inerenti a *Liquidity Coverage ratio*, Finanziamento stabile, Gap raccolta impieghi, *Asset encumbrance*;
- redditività corretta per il rischio; attraverso il monitoraggio di un indicatore basato sul rapporto tra le rettifiche di valore sul deterioramento delle attività finanziarie e il risultato lordo di gestione al netto della negoziazione titoli; nonché di un indicatore target che mette in relazione l'autofinanziamento prospettico e la crescita dei rischi.

La definizione del RAF e i conseguenti limiti operativi sui principali rischi specifici sopra richiamati, l'utilizzo di strumenti di valutazione del rischio nell'ambito dei processi gestionali del credito e di riferimenti di presidio e controllo per il governo dei rischi operativi e di compliance, le misure di valutazione dell'adeguatezza del capitale e di misure di capitale a rischio per la valutazione delle performance aziendali costituiscono i cardini della declinazione operativa della strategia di rischio definita dal Consiglio di Amministrazione.

Nello stesso ambito, è definito il "*Reporting RAF*", ovvero l'insieme di strumenti che, nel rispetto della regolamentazione adottata, fornisce agli Organi aziendali, su base periodica informazioni sintetiche sull'evoluzione del profilo di rischio della Banca, tenuto conto della propensione al rischio definita. Il relativo impianto è indirizzato a supportare l'elaborazione di una rappresentazione olistica dei profili di rischio cui la Banca è esposta; evidenziare gli eventuali scostamenti dagli obiettivi di rischio e le violazioni delle soglie di tolleranza (ove definite); evidenziare le potenziali cause che hanno determinato i predetti scostamenti/violazioni attraverso gli esiti del monitoraggio dei limiti operativi e degli indicatori di rischio.

La definizione del RAF si incardina su un processo articolato e complesso, coordinato dal risk management aziendale in stretta interazione con i responsabili delle varie unità di business, dell'Area Affari, pianificazione e controllo di gestione, delle altre funzioni aziendali di controllo. Tale processo si sviluppa in coerenza con i processi ICAAP e di sviluppo/aggiornamento del *recovery plan* (di cui infra) e rappresenta la cornice di riferimento all'interno della quale vengono sviluppati il budget annuale e il piano industriale, assicurando coerenza tra strategie e politiche di assunzione dei rischi da una parte, processi di pianificazione e *budgeting* dall'altra.

La Banca ha, inoltre, redatto secondo le indicazioni delle competenti autorità il proprio piano di recovery nel quale sono stabilite le modalità e misure di intervento per ripristinare i profili di solvibilità aziendale in caso di grave deterioramento della situazione finanziaria. A tali fini sono stati individuati gli scenari di tensione in grado di evidenziare le principali vulnerabilità aziendali e a misurarne il potenziale impatto sul profilo di rischio aziendale.

Per irrobustire il complessivo sistema di governo e gestione dei rischi, nel corso del 2017 sono proseguite, anche alla luce delle modifiche intervenute al quadro regolamentare di riferimento, le attività per l'adeguamento del Processo di gestione dei rischi (ossia l'insieme delle regole, delle procedure, delle risorse e delle attività di controllo volte a identificare, misurare o valutare, monitorare, prevenire o attenuare nonché comunicare ai livelli gerarchici appropriati tutti i rischi assunti o assumibili nei diversi segmenti ed a livello di portafoglio di impresa, cogliendone, in una logica integrata, anche le interrelazioni reciproche e con l'evoluzione del contesto esterno).

Più in generale, nel processo di adeguamento in argomento la Banca ha fatto riferimento agli indirizzi interpretativi, ai riferimenti metodologici e alle linee guida applicative elaborate nel contesto delle iniziative e attività progettuali di adeguamento coordinate a livello di Categoria e definite nelle sedi progettuali per la costituzione e l'avvio operativo del costituendo gruppo bancario cooperativo di CCB spa, cui la stessa aderisce.

Il modello di governo dei rischi, ovvero l'insieme dei dispositivi di governo societario e dei meccanismi di gestione e controllo finalizzati a fronteggiare i rischi cui è esposta la Banca, si inserisce nel più ampio quadro del Sistema dei

controlli interni aziendale, definito in coerenza con le disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche emanate con il 15° aggiornamento alla Circolare della Banca d'Italia n.263/2006, successivamente confluite all'interno della Circolare n. 285/2013 (Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 3).

In coerenza con tali riferimenti, il complesso dei rischi aziendali è presidiato nell'ambito di un modello organizzativo impostato sulla piena separazione delle funzioni di controllo da quelle produttive, che integra metodologie e presidi di controllo a diversi livelli, tutti convergenti con gli obiettivi di rilevare, misurare e verificare nel continuo i rischi tipici dell'attività sociale, salvaguardare l'integrità del patrimonio aziendale, tutelare dalle perdite, garantire l'affidabilità e l'integrità delle informazioni, verificare il corretto svolgimento dell'attività nel rispetto della normativa interna ed esterna.

Il sistema dei controlli interni è costituito dall'insieme delle regole, delle funzioni, delle strutture, delle risorse, dei processi e delle procedure che mirano ad assicurare, nel rispetto della sana e prudente gestione, il conseguimento delle seguenti finalità:

- verifica dell'attuazione delle strategie e delle politiche aziendali;
- contenimento del rischio entro i limiti definiti nel RAF adottato;
- salvaguardia del valore delle attività e protezione dalle perdite;
- efficacia ed efficienza dei processi operativi;
- affidabilità e sicurezza delle informazioni aziendali e delle procedure informatiche;
- prevenzione del rischio che la banca sia coinvolta, anche involontariamente, in attività illecite, con particolare riferimento a quelle connesse con il riciclaggio, l'usura e il finanziamento al terrorismo;
- conformità delle operazioni con la legge e la normativa di vigilanza, nonché con le politiche, i regolamenti e le procedure interne.

Il sistema dei controlli interni coinvolge, quindi, tutta l'organizzazione aziendale (organi amministrativi, strutture, livelli gerarchici, personale).

In ottemperanza alle disposizioni di vigilanza in materia, sono state adottate le Politiche in materia di sistema dei controlli interni che definiscono le linee guida del sistema dei controlli interni aziendale attraverso la declinazione dei principi di riferimento, la definizione delle responsabilità in capo agli organi e alle funzioni con compiti di controllo che contribuiscono, a diverso titolo, al corretto funzionamento del sistema dei controlli interni e alla complessiva efficacia ed efficienza dello stesso, nonché l'individuazione delle modalità di coordinamento e dei flussi informativi che favoriscono l'integrazione complessiva del sistema.

Più nello specifico, le regole adottate disegnano soluzioni organizzative che:

- assicurano una sufficiente separatezza tra le funzioni operative e quelle di controllo ed evitano situazioni di conflitto di interesse nell'assegnazione delle competenze;
- sono in grado di identificare, misurare e monitorare adeguatamente i principali rischi assunti nei diversi segmenti operativi;
- consentono con un adeguato livello di dettaglio la registrazione di ogni fatto gestionale e di ogni operazione assicurandone la corretta attribuzione temporale;
- assicurano sistemi informativi affidabili e idonee procedure di reporting ai diversi livelli direzionali ai quali sono attribuite funzioni di governo e controllo;
- permettono la tempestiva messa a conoscenza da parte degli appropriati livelli aziendali delle anomalie riscontrate dalle unità operative e/o dalle funzioni di controllo, assicurandone la tempestiva gestione;
- assicurano adeguati livelli di continuità operativa;
- consentono l'univoca e formalizzata individuazione delle responsabilità, in particolare nei compiti di controllo e di correzione delle irregolarità riscontrate.

\*\*\*

In linea con le disposizioni emanate da Banca d'Italia il modello adottato dalla Banca delinea le principali responsabilità in capo agli organi di governo e controllo al fine di garantire la complessiva efficacia ed efficienza del sistema dei controlli interni.

Esaminando congiuntamente la normativa di vigilanza e lo statuto della Cassa Rurale si evince che la *funzione di supervisione strategica* e la *funzione di gestione* sono incardinate entro l'azione organica e integrata dei Cda. Alla funzione di gestione partecipa il direttore generale in quanto vertice della struttura interna.

La funzione di supervisione strategica si esplica nell'indirizzo della gestione di impresa attraverso la predisposizione del piano strategico, all'interno del quale innestare il sistema di obiettivi di rischio (RAF), e attraverso l'approvazione

dell'ICAAP e del budget, assicurandone la coerenza reciproca e con il sistema dei controlli interni e l'organizzazione; tutto questo nell'alveo del "modello di business" del credito cooperativo.

La funzione di gestione, da intendere come l'insieme delle decisioni che un organo aziendale assume per l'"attuazione degli indirizzi deliberati nell'esercizio della funzione di supervisione strategica", è in capo al Cda con l'apporto tecnico del direttore generale, che partecipa alle riunioni del Cda in qualità di proponente, con parere consultivo e senza potere di voto ed è inoltre destinatario di deleghe consigliari. Tale funzione si esplica, dunque, secondo tre modalità tipiche:

- deliberazioni assunte dal Cda, anche su proposta della direzione, nel rispetto delle previsioni statutarie (art. 35 per le materie di esclusiva competenza del Cda e art. 46 per i compiti e le attribuzioni del direttore);
- deliberazioni del comitato esecutivo, di norma su proposta della direzione, negli ambiti delegati;
- decisioni della direzione e della struttura negli ambiti delegati.

Il direttore è responsabile poi - ai sensi dello statuto - dell'esecuzione delle delibere del Cda e del comitato e ha il compito di sovrintendere al funzionamento organizzativo, allo svolgimento delle operazioni e al funzionamento dei servizi, assicurando conduzione unitaria alla Cassa Rurale.

Il direttore, in quanto capo del personale, garantisce una costante attenzione alla dimensione formativa dei dipendenti, anche come leva di diffusione della cultura e delle tecniche di gestione e controllo dei rischi. Coinvolge l'organo di governo per l'approvazione dei piani formativi e lo supporta anche nell'individuazione di modalità e contenuti formativi tempo per tempo utili all'apprendimento degli amministratori stessi.

Il collegio sindacale rappresenta per le Casse Rurali l'organo con *funzione di controllo* e in quanto vertice del controllo aziendale vigila sulla corretta applicazione della legge e dello statuto e, in via specifica, sull'adeguatezza del sistema dei controlli interni e sull'efficacia delle funzioni aziendali di controllo, anche avvalendosi dei flussi informativi che queste realizzano.

\*\*\*

Le nuove disposizioni in materia di *Sistema dei controlli interni, sistema informativo e continuità operativa* accentuano la necessità di una preventiva definizione del quadro di riferimento per l'attività bancaria in termini di propensione al rischio, impostando una cornice di riferimenti che le banche devono applicare coerentemente ai contesti operativi, alle dimensioni e al grado di complessità. Tale quadro di riferimento è definito con l'acronimo "**RAF**" (*risk appetite framework*, tradotto come sistema degli obiettivi di rischio) e si declina con la fissazione ex-ante degli obiettivi di rischio/rendimento che la Cassa Rurale intende raggiungere.

La finalità principale del RAF è assicurare che l'attività dell'intermediario si sviluppi entro i limiti di propensione al rischio fissati dagli organi aziendali.

Il RAF costituisce un riferimento obbligato per realizzare, entro il piano strategico, un ragionamento che conduca a stabilire la propensione al rischio della Cassa Rurale e che si traduca in politiche di governo dei rischi, espresse tramite la definizione di parametri quantitativi e indicazioni di carattere qualitativo ad essa coerenti.

Tale quadro di riferimento si concretizza attraverso la messa a punto del piano strategico in ottica RAF, con il quale trovano raccordo il budget, l'Icaap e la pianificazione operativa.

Il sistema degli obiettivi di rischio (RAF) e le **correlate politiche di governo dei rischi**, compendiate nel piano strategico, trovano coerente attuazione nella gestione dei rischi che - nelle Casse Rurali - si concretizza in una *modalità attuativa* che vede l'integrazione di fasi di impostazione (compendiate nel cd. "*processo di gestione dei rischi*") e di fasi di operatività per l'esecuzione di quanto impostato.

Essa coinvolge sia il consiglio di amministrazione (per le deliberazioni di sua competenza), sia la direzione che - anche con il supporto dei responsabili delle funzioni operative di volta in volta interessate e dei responsabili delle funzioni di controllo di II livello per le attribuzioni loro riservate - mette a punto le proposte da sottoporre al Cda, elabora proprie disposizioni e presidia organicamente le attività operative di gestione dei rischi.

La gestione dei rischi - conseguentemente - è articolata nell'insieme di limiti, deleghe, regole, procedure, risorse e controlli - di linea, di secondo e di terzo livello -, nonché di attività operative attraverso cui attuare le politiche di governo dei rischi.

\*\*\*

La normativa di vigilanza impone alle banche di dotarsi di adeguati sistemi di rilevazione, misurazione e controllo dei rischi, ovvero di un adeguato sistema dei controlli interni.

Tale sistema è costituito dall'insieme delle regole, delle funzioni, delle strutture, delle risorse, dei processi e delle procedure che mirano ad assicurare, nel rispetto della sana e prudente gestione, il conseguimento delle seguenti finalità:

- verifica dell'attuazione delle strategie e delle politiche aziendali; contenimento del rischio entro i limiti indicati nel quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della banca (Risk Appetite Framework - "RAF"); - salvaguardia del valore delle attività e protezione dalle perdite; efficacia ed efficienza dei processi aziendali;
- affidabilità e sicurezza delle informazioni aziendali e delle procedure informatiche;
- prevenzione del rischio che la banca sia coinvolta, anche involontariamente, in attività illecite;
- conformità delle operazioni con la legge e la normativa di vigilanza, nonché con le politiche, i regolamenti e le procedure interne.

I controlli coinvolgono tutta la struttura a partire dagli organi sociali e dalla direzione per poi articolarsi in:

- -controlli di linea, il cui obiettivo principale è la verifica della correttezza dell'operatività rispetto a norme di etero/auto regolamentazione;
- -verifiche di secondo livello, volte ad attuare controlli sulla gestione dei rischi (in capo alla funzione di controllo dei rischi - Risk management) e sulla corretta applicazione della normativa (in capo al responsabile della compliance); con riferimento alla gestione del rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, in ossequio alla disciplina di riferimento e a seguito di un'accurata analisi organizzativa che ha tenuto conto delle dimensioni aziendali, della complessiva operatività e dei profili professionali in organico, la Banca ha provveduto ad istituire una specifica Funzione Antiriciclaggio;

-controlli di terzo livello (attribuiti alla funzione di *Internal Auditing*), volti a individuare andamenti anomali delle procedure e della regolamentazione nonché a valutare la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni.

La funzione di *Internal Audit*, che presidia il terzo livello di controllo, svolge la "verifica degli altri sistemi di controllo", attivando periodiche sessioni finalizzate al monitoraggio delle variabili di rischio.

Per quanto concerne quest'ultimo livello di controlli, la normativa secondaria prevede che tale attività debba essere svolta da una struttura indipendente da quelle produttive con caratteristiche qualitative e quantitative adeguate alla complessità aziendale e che tale funzione, nelle banche di ridotte dimensioni, possa essere affidata a soggetti terzi.

Tale funzione è assegnata in outsourcing al servizio di Internal Audit prestato dalla Federazione Trentina della Cooperazione, il quale - anche sulla base di un più generale progetto nazionale di categoria - periodicamente esamina la funzionalità del sistema dei controlli nell'ambito dei vari processi aziendali:

- governo
- credito
- finanza e risparmio
- incassi/pagamenti e normative
- IT (anche presso gli outsourcer informatici)

Nell'esercizio in esame il Servizio *Internal Audit* ha sviluppato il piano dei controlli tenendo conto delle risultanze dei precedenti interventi e delle indicazioni fornite dalla direzione generale in fase di avvio di intervento.

Gli interventi di *audit*, nel corso del 2017, hanno riguardato i seguenti processi aziendali:

- governo
- finanza e risparmio
- incassi/pagamenti e normative

## SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

### Informazioni di natura qualitativa

#### 1. Aspetti generali

Gli obiettivi e le strategie dell'attività creditizia della Banca riflettono *in primis* le specificità normative che l'ordinamento bancario riserva alle Casse rurali ("mutualità" e "localismo") e sono indirizzati:

- ad un'efficiente selezione delle singole controparti, attraverso una completa ed accurata analisi della capacità delle stesse di onorare gli impegni contrattualmente assunti, finalizzata a contenere il rischio di credito;
- alla diversificazione del rischio di credito, individuando nei crediti di importo limitato il naturale bacino operativo della Banca, nonché circoscrivendo la concentrazione delle esposizioni su gruppi di clienti connessi o su singoli rami di attività economica;
- alla verifica della persistenza del merito creditizio dei clienti finanziati nonché al controllo andamentale dei singoli rapporti effettuato, con l'ausilio del sistema informativo, sia sulle posizioni regolari come anche e specialmente sulle posizioni che presentano anomalie e/o irregolarità.

La politica commerciale che contraddistingue l'attività creditizia della Banca è orientata al sostegno finanziario dell'economia locale e si caratterizza per un'elevata propensione ad intrattenere rapporti di natura fiduciaria e personale con tutte le componenti (famiglie, artigiani e imprese) del proprio territorio di riferimento, nonché per una particolare vocazione operativa a favore dei clienti-soci anche mediante scambi non esclusivamente di natura patrimoniale. Peraltro, non meno rilevante è la funzione etica svolta dalla Banca a favore di determinate categorie di operatori economici (ad esempio, giovani e immigrati), anche tramite l'applicazione di condizioni economiche più vantaggiose.

L'importante quota degli impieghi rappresentata dai mutui residenziali, offerti secondo diverse tipologie di prodotti, testimonia l'attenzione particolare della Banca nei confronti del comparto delle famiglie.

Il segmento delle micro e piccole imprese e quello degli artigiani, nonché il segmento alberghiero, rappresenta un altro settore di particolare importanza per la Banca. In tale ambito, le strategie della Banca sono volte a instaurare relazioni creditizie e di servizio di medio-lungo periodo attraverso l'offerta di prodotti e servizi mirati e rapporti personali e collaborativi con la stessa clientela, volti anche ad attenuare le difficoltà riconducibili alla più generale crisi economica internazionale.

In tale ottica si inseriscono anche le convenzioni ovvero gli accordi di partnership raggiunti ed in via di definizione con i confidi provinciali, oltre alle numerose iniziative volte a sostenere sia il settore privato che i settori produttivi. Nel corso dell'esercizio 2017 la banca ha continuato la politica di sostegno alle PMI mediante concessione di crediti garantiti dallo stato a valere sulla legge 662/96.

Sotto il profilo merceologico, la concessione del credito è prevalentemente indirizzata verso i seguenti rami di attività economica rappresentati dal credito alle famiglie (36%), alberghiero (15%).

La Banca è altresì uno dei partner finanziari di riferimento di enti territoriali, nonché di altri enti locali e di strutture alle stesse riconducibili nonché dei confidi provinciali.

L'attività creditizia verso tali enti si sostanzia nell'offerta di forme particolari di finanziamento finalizzate alla realizzazione di specifici progetti oppure al soddisfacimento di fabbisogni finanziari particolari.

Oltre all'attività creditizia tradizionale, la Banca è esposta ai rischi di posizione e di controparte con riferimento, rispettivamente, all'operatività in titoli ed in derivati OTC non speculativa.

L'operatività in titoli comporta una limitata esposizione della Banca al rischio di posizione in quanto gli investimenti in strumenti finanziari sono orientati verso emittenti (governi centrali, intermediari finanziari e imprese non finanziarie) di elevato standing creditizio.

L'esposizione al rischio di controparte dell'operatività in derivati OTC non speculativa è molto contenuta poiché assunta prevalentemente nei confronti delle strutture specializzate del Movimento Cooperativo (Cassa Centrale Banca) con finalità di copertura di attività e passività in essere e di primarie controparti italiane ed estere.

Le strategie, le facoltà e le regole di concessione e gestione adottate sono indirizzate:

- al raggiungimento di un obiettivo di crescita degli impieghi creditizi, sostenibile e coerente con la propensione al rischio definita;
- alla diversificazione, attraverso la limitazione della concentrazione delle esposizioni su singole controparti/gruppi o settori di attività economica;
- all'efficiente selezione delle controparti affidate, attraverso un'accurata analisi del merito creditizio finalizzata a contenere il rischio di insolvenza;



- al costante controllo andamentale delle relazioni attivate, effettuato sia con procedure informatiche, sia con un'attività di sorveglianza delle posizioni allo scopo di cogliere tempestivamente eventuali sintomi di squilibrio e attivare gli interventi correttivi indirizzati a prevenire il deterioramento del rapporto.

## 2. Politiche di gestione del rischio di credito

### 2.1 Aspetti organizzativi

Nello svolgimento della sua attività la Cassa Rurale è esposta al rischio che i crediti, a qualsiasi titolo vantati, non siano onorati dai terzi debitori alla scadenza e, pertanto, debbano essere registrate delle perdite in bilancio.

Tale rischio è riscontrabile eminentemente nell'attività tradizionale di erogazione di crediti, garantiti o non garantiti, iscritti in bilancio, nonché in analoghe operazioni non iscritte in bilancio (ad esempio crediti di firma) e le potenziali cause di inadempienza risiedono in larga parte nella mancanza di disponibilità della controparte e in misura minore in ragioni indipendenti dalla condizione finanziaria della controparte, quali il rischio Paese o rischi operativi. Anche le attività diverse da quella tradizionale di prestito espongono ulteriormente la Banca al rischio di credito.

In questo caso il rischio di credito può, per esempio, derivare da:

- compravendite di titoli;
- sottoscrizione di contratti derivati OTC non speculativi;

Le controparti di tali transazioni potrebbero risultare inadempienti a causa di mancanza di liquidità, deficienza operativa, eventi economici o per altre ragioni.

Alla luce delle disposizioni in materia di "*Sistema dei Controlli interni*" (contenute nella circolare n. 285/2013, Parte Prima, Titolo IV, capitolo 3) la Banca si è dotata di una struttura organizzativa funzionale al raggiungimento di un efficiente ed efficace processo di gestione e controllo del rischio di credito.

In aggiunta ai controlli di linea, quali attività di primo livello, le funzioni incaricate di seguire la gestione delle posizioni e quelle incaricate del controllo di secondo livello e terzo livello si occupano del monitoraggio dell'andamento dei rischi nonché della correttezza/adequatezza dei processi gestionali e operativi.

In ottemperanza a quanto stabilito nelle citate disposizioni, la Banca si è conformata al quadro regolamentare, fatte salve alcune disposizioni per le quali erano previsti differenti e meno stringenti termini per l'adeguamento in conformità al piano trasmesso con la relazione di autovalutazione all'Autorità di Vigilanza nel mese di gennaio 2015, all'interno del quale risultavano indicate le misure da adottare e la relativa scansione temporale per assicurare il rispetto delle predette disposizioni.

Con riferimento al rischio di credito, le disposizioni descrivono una serie di aspetti e cautele che già trovano in buona misura disciplina entro la regolamentazione del processo, ma integrano tali ambiti con la richiesta di formalizzare appositi criteri di classificazione, valutazione e gestione delle esposizioni deteriorate (cd policy sulla valutazione del fair value dei crediti deteriorati nonché policy di classificazione e gestione dei crediti deteriorati).

La Banca ha adottato una policy degli interventi di risanamento delle posizioni in temporanea difficoltà di gestione e una policy delle svalutazioni e ha poi provveduto a:

- esaminare il portafoglio crediti individuando le posizioni problematiche, verificandone la capacità di credito e isolando di conseguenza le posizioni che si ritengono sostenibili - pur con la necessità di un eventuale intervento gestionale - e quelle giudicate insolventi;
- predisporre conseguentemente le necessità di intervento per le posizioni che si sono ritenute sostenibili, per poter valutare in modo complessivo la capacità della Banca di sostenerle, anche in relazione agli effetti sul rapporto impieghi/depositi ed agli assorbimenti di capitale. I risultati di talè ricognizione saranno tenuti periodicamente aggiornati in base alle dinamiche di portafoglio, tenuto conto anche delle indicazioni delle funzioni di controllo;
- attivare il percorso di perizie e valutazioni e individuare le percentuali di svalutazione del valore stimato degli immobili, sui quali la Banca intende rivalersi per il rimborso delle esposizioni in capo a controparti insolventi, con riferimento anche al caso di procedura esecutiva, secondo quanto stabilito dalla policy. La validità delle percentuali stabilite sarà tenuta monitorata dalla direzione e dalle funzioni di controllo sulla base degli importi che risulteranno tempo per tempo effettivamente incassati, con la periodica proposta di eventuali modifiche.

L'intero processo di gestione e controllo del credito è disciplinato da un Regolamento interno che in particolare:

- definisce i criteri e le metodologie per la valutazione del merito creditizio;
- definisce i criteri e le metodologie per la revisione degli affidamenti;
- definisce i criteri e le metodologie di controllo andamentale, nonché le iniziative da adottare in caso di rilevazione di anomalie.

Ci sono, poi, le deleghe in materia di erogazione del credito, in altri ambiti gestionali (spese, commissioni, ecc..) e di firma.

Con riferimento alle operazioni con soggetti collegati, la Banca si è dotata di apposite Procedure deliberative volte a presidiare il rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali della stessa possa compromettere l'imparzialità e l'oggettività delle decisioni relative alla concessione, tra l'altro, di finanziamenti. In tale prospettiva, la Banca si è dotata anche di strumenti ricognitivi e di una procedura informatica volti a supportare il corretto e completo censimento dei soggetti collegati. Tali riferimenti sono stati integrati attraverso l'aggiornamento, dove ritenuto necessario, delle delibere, dei regolamenti e delle deleghe già in uso all'interno della banca. L'insieme di tali documenti, che costituiscono la policy, sono in questo modo resi conformi a quanto previsto dalla disciplina sui soggetti collegati.

In data 04.08.2016 il Cda della Banca ha adottato una regolamentazione afferente alle politiche allocative che hanno trovato applicazione a partire dall'esercizio 2017.

Attualmente la Banca ha adottato un sistema di strutturazione della rete distributiva che ha visto il raggruppamento delle filiali tradizionali in filiali team, ognuna diretta e controllata da un responsabile, il quale coordina l'attività dei membri della filiale e dei gestori ai quali sono assegnate le posizioni più rilevanti. La gestione delle posizioni anomale è affidata all'area NPL alla quale sono state assegnate funzioni di gestione diretta di posizioni di credito deteriorato, oltre che da un supporto alle filiali per favorire la vendita di immobili. Da un punto di vista numerico la Cassa dispone di 1 area NPL, n. 22 filiali, raggruppate in 5 team.

L'Area Affari, che ha inglobato l'area commerciale e l'Area Crediti è l'organismo centrale delegato al governo del processo del credito relativo alle posizioni non deteriorate (concessione e revisione), nonché al coordinamento ed allo sviluppo degli affari creditizi e degli impieghi sul territorio. Per la gestione delle posizioni deteriorate è data delega all'area NPL. La funzione di monitoraggio andamentale esegue verifiche su tutto il comparto crediti ed è inserita in staff alla direzione.

La ripartizione dei compiti e responsabilità all'interno di tali aree è, quanto più possibile, volta a realizzare la segregazione di attività in conflitto di interesse, in special modo attraverso un'opportuna graduazione dei profili abilitativi in ambito informatico.

L'attività di controllo sulla gestione dei rischi creditizi (come anche dei rischi finanziari e dei rischi operativi) è svolta dalla funzione di controllo dei rischi (risk management) - collocata nell'organigramma con una linea di dipendenza gerarchica verso il Consiglio di amministrazione e una linea di riporto corrente verso la Direzione - attraverso un'articolazione dei compiti derivanti dalle responsabilità declinate nelle Disposizioni di Vigilanza sul sistema dei controlli interni.

Nello specifico la funzione fornisce un contributo preventivo nella definizione del RAF e delle relative politiche di governo dei rischi, nella fissazione dei limiti operativi all'assunzione delle varie tipologie di rischio. Garantisce un sistematico monitoraggio, con la collaborazione della funzione di pianificazione e controllo, sul grado di esposizione ai rischi, sull'adeguatezza del RAF e sulla coerenza fra l'operatività e i rischi effettivi assunti dalla banca rispetto agli obiettivi di rischio/rendimento e ai connessi limiti o soglie prestabiliti; verifica inoltre il rispetto e la congruità dell'esercizio delle deleghe.

Concorre alla redazione del resoconto ICAAP, in particolare verificando la congruità delle variabili utilizzate e la coerenza con gli obiettivi di rischio approvati nell'ambito del RAF. Tiene monitorato nel durante il rispetto dei requisiti regolamentari e dei ratios di vigilanza prudenziale, provvedendo ad analizzarne e commentarne le caratterizzazioni e le dinamiche.

Formalizza pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggior rilievo, eventualmente acquisendo il parere di altre funzioni coinvolte.

Concorre all'impostazione/manutenzione organizzativa e disciplinare dei processi operativi (credito, raccolta, finanza, incassi/pagamenti, ICT) adottata per la gestione delle diverse tipologie di rischio, verificando l'adeguatezza e l'efficacia delle misure prese per rimediare alle carenze riscontrate.

Concorre alla definizione/revisione delle metodologie di misurazione dei rischi quantitativi e, interagendo con la funzione contabile e avendo riferimento ai contributi di sistema per la redazione del bilancio, contribuisce a una corretta classificazione e valutazione delle attività aziendali.

## **2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo**

Con riferimento all'attività creditizia del portafoglio bancario, l'area affari e l'area NPL, come già detto, assicura la supervisione ed il coordinamento delle fasi operative del processo del credito, delibera nell'ambito delle proprie deleghe ed esegue i controlli di propria competenza.

A supporto delle attività di governo del processo del credito, la Banca ha attivato procedure specifiche per le fasi di istruttoria/delibera, di revisione delle linee di credito e di monitoraggio del rischio di credito. In tutte le citate fasi la Banca utilizza metodologie quali-quantitative di valutazione del merito creditizio della controparte, basate o supportate, da procedure informatiche sottoposte a periodica verifica e manutenzione.

I momenti di istruttoria/delibera e di revisione delle linee di credito sono regolamentati da un iter deliberativo in cui intervengono i diversi organi competenti, appartenenti sia alle strutture centrali che alla rete, in ossequio ai livelli di deleghe previsti. Tali fasi sono supportate, anche al fine di utilizzare i dati rivenienti da banche dati esterne, dal Direzionale fornito da CSD che consente, in ogni momento, la verifica (da parte di tutte le funzioni preposte alla gestione del credito) dello stato di ogni posizione già affidata o in fase di affidamento, nonché di ricostruire il processo che ha condotto alla definizione del merito creditizio dell'affidato (attraverso la rilevazione e l'archiviazione del percorso deliberativo e delle tipologie di analisi effettuate).

In sede di istruttoria, per le richieste di affidamenti di rilevante entità, la valutazione, anche prospettica, si struttura su più livelli e si basa prevalentemente su dati tecnici, oltre che - come abitualmente avviene - sulla conoscenza personale e sull'approfondimento della specifica situazione economico-patrimoniale della controparte e dei suoi garanti. Analogamente, per dare snellezza alle procedure, sono state previste tipologie di istruttoria/revisione diversificate; alcune, di tipo semplificato con formalità ridotte all'essenziale, riservate alla istruttoria /revisione dei fidi di importo limitato riferite a soggetti che hanno un andamento regolare, altre, di tipo ordinario, per la restante tipologia di pratiche.

La definizione dei criteri di classificazione, valutazione e gestione delle posizioni deteriorate e delle metodologie per il controllo andamentale del rischio di credito ha come obiettivo anche l'attivazione di una sistematica attività di monitoraggio delle posizioni affidate ai referenti di rete, su segnalazione della funzione di Monitoraggio Andamentale e con supervisione del Risk Manager.

In particolare, l'addetto/gli addetti delegati alla fase di controllo andamentale hanno a disposizione una molteplicità di elementi informativi che permettono di verificare le movimentazioni dalle quali emergono situazioni di tensione o di immobilizzo dei conti affidati.

Le procedure informatiche adottate dalla Banca, consentono di estrapolare periodicamente tutti i rapporti che possono presentare sintomi di anomalia andamentale. Il costante monitoraggio delle segnalazioni fornite dalla procedura consente, quindi, di intervenire tempestivamente all'insorgere di posizioni anomale e di prendere gli opportuni provvedimenti nei casi di crediti problematici.

Le posizioni affidate, come già accennato, vengono controllate anche utilizzando le informazioni fornite dalle Centrali dei Rischi.

Tutte le posizioni fiduciarie sono inoltre oggetto di riesame periodico, svolto per ogni singola controparte/gruppo economico di appartenenza dalle strutture competenti per limite di fido.

Le valutazioni periodiche del comparto crediti sono confrontate con i *benchmark*, le statistiche e le rilevazioni prodotti dalla competente struttura della Federazione Trentina della Cooperazione, CCB spa, nonché da CSD e Federcasse.

Il controllo delle attività svolte dall'area crediti ed NPL è assicurato dalla funzione di controllo dei rischi (Risk management).

La normativa interna sul processo di gestione e controllo del credito è oggetto di aggiornamento costante.

In tale ambito, la Banca ha aggiornato la regolamentazione interna di processo del credito alla luce delle novità introdotte alla disciplina in materia di qualità del credito con il 7° aggiornamento del 20 gennaio 2015 della Circolare n. 272/2008, con il quale la Banca d'Italia ha recepito le disposizioni contenute nel Regolamento di esecuzione (UE) 2015/227, di modifica/integrazione del Regolamento (UE) n. 680/2014, approvato dalla Commissione Europea il 9 gennaio 2015.

Tali aggiornamenti riguardano in particolare:

- 1) la ridefinizione del perimetro delle attività finanziarie deteriorate, comprendente le sofferenze, le inadempienze probabili e le esposizioni scadute e/o deteriorate (con contestuale abrogazione delle categorie degli incagli e delle esposizioni ristrutturare);
- 2) l'introduzione della nuova categoria delle "esposizioni oggetto di concessione" ("forborne exposures"), vale a dire le esposizioni modificate nelle originarie condizioni contrattuali e/o i rifinanziamenti parziali o totali del debito a fronte di difficoltà finanziarie del cliente tali da non consentirgli di far fronte ai propri originari impegni contrattuali.

Negli ultimi anni, la revisione della regolamentazione prudenziale internazionale nonché l'evoluzione nell'operatività delle Casse Rurali hanno ulteriormente spinto il Credito Cooperativo a sviluppare metodi e sistemi di controllo del rischio di credito. In tale ottica, un forte impegno è stato mantenuto nel progressivo sviluppo della strumentazione informatica

per il presidio del rischio di credito che ha portato alla realizzazione di un sistema evoluto di valutazione del merito creditizio delle imprese nonché del profilo rischio/rendimento.

Coerentemente con le specificità operative e di governance del processo del credito delle Casse Rurali, il sistema è stato disegnato nell'ottica di realizzare un'adeguata integrazione tra le informazioni quantitative (Bilancio; Centrale dei Rischi; Andamento Rapporto e Settore merceologico) e quelle qualitative accumulate in virtù del peculiare rapporto di clientela e del radicamento sul territorio. Pertanto, tale sistema, risponde all'esigenza di conferire maggiore efficacia ed efficienza al processo di gestione del credito, soprattutto attraverso una più oggettiva selezione della clientela e un più strutturato processo di monitoraggio delle posizioni.

L'utilizzo del sistema evoluto di valutazione del merito creditizio e controllo dei clienti affidati e da affidare, ha notevoli implicazioni di tipo organizzativo che devono essere attentamente esaminate e affrontate, nel quadro di un complessivo riesame del sistema dei controlli interni della banca e dei relativi assetti organizzativi e regolamentari.

Nel contempo sono state attivate le funzionalità per la valutazione di particolari tipologie di clienti (imprese in contabilità semplificata; imprese a ciclo pluriennale).

A tale riguardo assumerà carattere permanente l'attività di sensibilizzazione, di formazione e di addestramento sia per il personale che per la Direzione della Banca.

Per quanto concerne l'adeguamento alla regolamentazione prudenziale, la Banca fa riferimento e si attiene alle indicazioni fornite dalla Federazione Trentina della Cooperazione che ha partecipato alle iniziative promosse a livello nazionale da Federcasse.

Ai fini della determinazione del requisito patrimoniale minimo per il rischio di credito la Banca adotta la metodologia standardizzata e, in tale ambito, ha deciso di:

- adottare la metodologia standardizzata per il calcolo dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito (I Pilastro);
- utilizzare le valutazioni del merito di credito rilasciate dall'ECAI Moody's Investors Service, per la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nel portafoglio "Amministrazioni centrali e banche centrali" nonché indirettamente di quelle ricomprese nei portafogli "Intermediari vigilati", "Organismi del settore pubblico" e "Amministrazioni regionali o autorità locali". Per le esposizioni che rientrano in tutti gli altri portafogli si applicano i coefficienti di ponderazione diversificati previsti dalla disciplina nell'ambito della metodologia standardizzata.

Inoltre, con riferimento al processo interno di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) previsto dal II Pilastro della nuova regolamentazione prudenziale e al fine di determinare il capitale interno, si rammenta che il CdA della Banca, con delibera del 14.02.2008 ha optato per l'adozione delle metodologie semplificate che l'Organo di Vigilanza ha previsto per gli intermediari appartenenti alla classe 3.

Per quanto riguarda, inoltre, l'effettuazione delle prove di stress (stress test), il CdA ha individuato le relative metodologie di conduzione e dato incarico alla direzione generale della loro esecuzione.

La banca esegue, dunque, periodicamente tali prove di stress attraverso analisi di sensibilità che si concretizzano nella valutazione degli effetti di eventi specifici sui rischi della Banca.

Con riferimento al rischio di credito, la Banca effettua lo stress test secondo le seguenti modalità:

Valutazione impatto sul relativo requisito patrimoniale che si registrerebbe nel caso in cui il rapporto tra l'ammontare delle esposizioni deteriorate e gli impieghi aziendali si attestasse su livelli previsivi peggiori rispetto allo scenario attuale, nello specifico, considerato il periodo di congiuntura economica si è ritenuto di ipotizzare un aumento delle esposizioni deteriorate del 6,958%. L'effetto dello stress viene valutato sia in termini di maggiore requisito patrimoniale sia come rettifica dei fondi propri (al netto dei benefici fiscali).

Con riferimento all'operatività sui mercati mobiliari, sono attive presso la funzione di Pianificazione e Controllo di gestione della Banca e quella di Compliance/Risk Management momenti di valutazione e controllo sia in fase di acquisto degli strumenti finanziari, sia in momenti successivi nei quali periodicamente viene analizzata la composizione del comparto per asset class/portafoglio las/lfrs, identificato, determinato il livello di rischio specifico oppure di controparte e verificato il rispetto dei limiti e delle deleghe assegnate.

L'introduzione delle politiche allocative ha portato l'introduzione di parametri più stringenti in ordine al rischio di concentrazione, diversificato anche in funzione del settore economico delle controparti.

### **2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito**

Rientrano nell'ambito delle tecniche di mitigazione del rischio quegli strumenti che contribuiscono a ridurre la perdita che la Banca andrebbe a sopportare in caso di insolvenza della controparte; esse comprendono, in particolare, le garanzie e alcuni contratti che determinano una riduzione del rischio di credito.

Conformemente agli obiettivi ed alle politiche creditizie definite dal CdA, la tecnica di mitigazione del rischio di credito maggiormente utilizzata dalla Banca si sostanzia nell'acquisizione di differenti fattispecie di garanzie reali, personali e finanziarie.

Tali forme di garanzia sono richieste in funzione dei risultati della valutazione del merito di credito della clientela e della tipologia di affidamento domandata dalla stessa. Nell'ambito del processo di concessione e gestione del credito viene incentivata la presenza di fattori mitiganti a fronte di controparti con una valutazione di merito creditizio meno favorevole o di determinate tipologie operative a medio lungo termine.

Con riferimento all'attività sui mercati mobiliari, considerato che la composizione del portafoglio è orientata verso primari emittenti con elevato merito creditizio, non sono richieste al momento particolari forme di mitigazione del rischio di credito.

La principale concentrazione di garanzie reali (principalmente ipotecarie) è legata a finanziamenti a clientela retail (a medio e lungo termine). Nel corso dell'esercizio è stato dato particolare impulso all'acquisizione di garanzie statali a valere sulla legge 662/96, le quali permettono un abbattimento del rischio di credito e dei suoi assorbimenti patrimoniali.

Negli ultimi esercizi è stato dato un decisivo impulso, alla realizzazione di configurazioni strutturali e di processo idonee ad assicurare la piena conformità ai requisiti organizzativi, economici, legali e informativi richiesti dalla regolamentazione prudenziale in materia di tecniche di attenuazione del rischio di credito (CRM).

La Cassa rurale, ha stabilito di utilizzare i seguenti strumenti di CRM:

- le garanzie reali finanziarie aventi ad oggetto contante e strumenti finanziari, prestate attraverso contratti di pegno, di trasferimento della proprietà e di pronti contro termine;
- le ipoteche immobiliari residenziali e non residenziali;
- le altre forme di protezione di tipo reale rappresentate ad esempio da depositi in contante presso terzi, da polizze di assicurazione vita, da strumenti finanziari emessi da intermediari vigilati che l'emittente si sia impegnato a riacquistare su richiesta del portatore;
- le garanzie personali rappresentate da fidejussioni, polizze fideiussorie, avalli, prestate, nell'ambito dei garanti ammessi, da intermediari vigilati. Sono comprese anche le garanzie mutualistiche di tipo personale prestate dai Confidi che soddisfano i requisiti soggettivi ed oggettivi di ammissibilità.

## Garanzie reali

Con riferimento all'acquisizione, valutazione e gestione delle principali forme di garanzia reale, le politiche e le procedure aziendali assicurano che tali garanzie siano sempre acquisite e gestite con modalità atte a garantirne l'opponibilità in tutte le giurisdizioni pertinenti e l'escutibilità in tempi ragionevoli.

In tale ambito, la Banca rispetta i seguenti principi normativi inerenti:

- alla non dipendenza del valore dell'immobile in misura rilevante dal merito di credito del debitore;
- alla indipendenza del soggetto incaricato dell'esecuzione della stima dell'immobile ad un valore non superiore al valore di mercato;
- alla presenza di un'assicurazione contro il rischio danni sul bene oggetto di garanzia;
- alla messa in opera di un'adeguata sorveglianza sul valore dell'immobile, al fine di verificare la sussistenza nel tempo dei requisiti che permettono di beneficiare di un minor assorbimento patrimoniale sulle esposizioni garantite;
- al rispetto del rapporto massimo tra fido richiesto e valore dell'immobile posto a garanzia (loan-to-value).
- alla destinazione d'uso dell'immobile e alla capacità di rimborso del debitore.

Il processo di sorveglianza sul valore dell'immobile oggetto di garanzia è svolto attraverso l'utilizzo di metodi statistici. Al riguardo, l'attività di valutazione è effettuata:

- almeno ogni 3 anni per gli immobili residenziali;
- annualmente per gli immobili di natura non residenziale.

Per le esposizioni rilevanti (ossia di importo superiore a 3 milioni di euro o al 5 per cento dei fondi propri della Banca) la valutazione è in ogni caso rivista da un perito indipendente almeno ogni 3 anni.

Con riguardo alle garanzie reali finanziarie, la Banca, sulla base delle politiche e processi per la gestione del rischio di credito e dei limiti e deleghe operative definite, indirizza l'acquisizione delle stesse esclusivamente a quelle aventi ad oggetto attività finanziarie delle quali l'azienda è in grado di calcolare il fair value con cadenza almeno semestrale (ovvero ogni qualvolta esistano elementi che presuppongano che si sia verificata una diminuzione significativa del fair value stesso).

La Banca ha, inoltre, posto in essere specifici presidi e procedure atte a garantire i seguenti aspetti rilevanti per l'ammissibilità a fini prudenziali delle garanzie in argomento:

- assenza di una rilevante correlazione positiva tra il valore della garanzia finanziaria e il merito creditizio del debitore;
- specifici presidi a garanzia della separatezza esterna (tra patrimonio del depositario e bene oggetto di garanzia) e della separatezza interna (tra i beni appartenenti a soggetti diversi e depositati presso i terzi); qualora l'attività oggetto di garanzia sia detenuta presso terzi;
- durata residua della garanzia non inferiore a quella dell'esposizione.

Nei casi in cui il valore del bene in garanzia sia soggetto a rischi di mercato o di cambio, la Banca utilizza il concetto di scarto di garanzia, misura espressa in percentuale sul valore della garanzia offerta, determinata in funzione della volatilità del valore del titolo. In fase di delibera viene considerata come garantita la sola parte del finanziamento coperta dal valore del bene al netto dello scarto.

La sorveglianza delle garanzie reali finanziarie, nel caso di pegno su titoli, avviene attraverso il monitoraggio del rating dell'emittente/emissione e la valutazione del fair value dello strumento finanziario a garanzia. Viene richiesto l'adeguamento delle garanzie per le quali il valore di mercato risulta inferiore al valore di delibera al netto dello scarto.

## **Garanzie personali**

Con riferimento alle garanzie personali, le principali tipologie di garanti sono rappresentate da imprenditori e partner societari correlati al debitore nonché, nel caso di finanziamenti concessi a favore di imprese individuali e/o persone fisiche (consumatori e non), anche da congiunti del debitore stesso. Meno frequentemente il rischio di insolvenza è coperto da garanzie personali fornite da altre società (generalmente società appartenenti allo stesso gruppo economico del debitore), oppure prestate da istituzioni finanziarie e compagnie assicurative. Si segnala che nel corso dell'anno 2017 la Cassa ha puntato specificatamente sull'acquisizione di garanzie a valore su fondi statali l. 662/96.

Nel caso di finanziamenti a soggetti appartenenti a determinate categorie economiche (artigiani, commercianti, etc.) la Banca acquisisce specifiche garanzie (a prima richiesta o sussidiarie) prestate da parte dei consorzi fidi di appartenenza. Le suddette forme di garanzia, nella generalità dei casi, non consentono un'attenuazione del rischio di credito in quanto prestate da soggetti "non ammessi" ai fini della nuova normativa prudenziale.

Costituiscono un'eccezione le garanzie personali, che rispettano tutti i requisiti previsti, prestate da consorzi fidi iscritti nell'elenco speciale ex art. 107 TUB.

Nel caso in cui una proposta di finanziamento preveda garanzie personali di terzi l'istruttoria si estende anche a questi ultimi. In particolare, in relazione alla tipologia di fido garantito ed all'importo, si sottopone a verifica e analisi:

- la situazione patrimoniale e reddituale del garante, anche tramite la consultazione delle apposite banche dati;
- l'esposizione verso il sistema bancario;
- le informazioni presenti nel sistema informativo della banca;
- l'eventuale appartenenza ad un gruppo e la relativa esposizione complessiva.

Eventualmente, a discrezione dell'istruttore in relazione all'importo della garanzia, l'indagine sarà estesa alle Centrale dei Rischi.

Se il garante è rappresentato da una società, e comunque quando ritenuto necessario in considerazione del rischio e dell'importo del finanziamento, oltre al riscontro delle informazioni prodotte dalle rete nell'apposito modulo riservato al garante, si procede allo sviluppo del merito creditizio del soggetto garante, con le stesse modalità previste per il richiedente.

## **Accordi di compensazione e di marginazione.**

La Banca ha adottato accordi di compensazione bilaterale di contratti aventi ad oggetto i derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine stipulati con CCB spa che, pur non dando luogo a novazione, prevede la formazione di un'unica obbligazione, corrispondente al saldo netto di tutte le operazioni incluse nell'accordo stesso, di modo che, nel caso di inadempimento della controparte per insolvenza, bancarotta, liquidazione o per qualsiasi altra circostanza, la banca ha il diritto di ricevere o l'obbligo di versare soltanto l'importo netto dei valori positivi e negativi ai prezzi correnti di mercato delle singole operazioni compensate. Il Regolamento (UE) n. 575/2013, con riferimento ai derivati OTC ed alle operazioni con regolamento a lungo termine, inquadra tali accordi nell'ambito degli "altri accordi bilaterali di compensazione un ente e la sua controparte", ovverossia degli "accordi scritti tra una banca e una controparte in base ai quali le reciproche posizioni creditorie e debitorie generate da tali contratti sono automaticamente compensate in modo da stabilire un unico saldo netto, senza effetti novativi."

L'effetto di riduzione del rischio di controparte (e, quindi, il minor assorbimento patrimoniale) è riconosciuto a condizione che l'accordo sia stato riconosciuto dall'autorità di vigilanza e la banca rispetti i requisiti specifici contemplati nella normativa.

A tale riguardo, la Banca:

- prevede di adottare un sistema di gestione del rischio di controparte su base netta conformemente alla clausola di compensazione bilaterale, senza effetti novativi, presente nei contratti aventi per oggetto derivati OTC e operazioni con regolamento a lungo termine già stipulati con Cassa Centrale Banca.
- prevede di adottare presidi organizzativi relativi agli accordi di compensazione bilaterale dei contratti aventi ad oggetto i derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine;
- prevede di rivedere l'approvazione della revisione dei limiti operativi di controparte, della concessione delle relative deleghe e delle modalità del loro utilizzo.

Il diritto legale a compensare non è legalmente esercitabile in ogni momento ma solo in caso di insolvenza o fallimento delle controparti. Ne discende che non sono rispettate le condizioni previste dal paragrafo 42 dello IAS 32 per la compensazione delle posizioni in bilancio come meglio dettagliate dallo stesso IAS 32 nel paragrafo AG38.

Nel corso del 2017 la Banca ha stipulato con CCB spa un accordo di marginazione che prevede lo scambio di margini (garanzie) tra le controparti del contratto con periodicità giornaliera sulla base della valorizzazione delle posizioni in essere sulla base dei valori di mercato rilevati nel giorno di riferimento (ovvero il giorno lavorativo immediatamente precedente al giorno di valorizzazione). La valorizzazione delle garanzie oggetto di trasferimento da una parte all'altra tiene conto del valore netto delle posizioni in essere, del valore delle eventuali garanzie precedentemente costituite in capo a una delle due parti nonché del valore cauzionale (livello minimo di trasferimento). In particolare, l'accordo di marginazione prevede un ammontare minimo di trasferimento, a favore di entrambe le parti, pari a Euro 250.000. Inoltre, le soglie minime di esposizione (c.d. threshold) sono pari a zero euro. Le garanzie (margini) avranno ad oggetto:

- denaro, nell'ipotesi in cui sia la Banca a dover prestare garanzie;
- titoli obbligazionari (governativi italiani), nell'ipotesi in cui sia CCB spa ad essere datrice di garanzia.

Ai fini del D. Lgs. 21 maggio 2004, n. 170 l'accordo di collateralizzazione è un "contratto di garanzia finanziaria" e che il margine è costituito in pegno ai sensi dell'articolo 5 della medesima legislazione.

Anche in questo caso la Banca ha prevede di definire specifiche politiche e procedure al fine di assicurare il soddisfacimento dei requisiti previsti dalla normativa in materia per il loro riconoscimento ai fini prudenziali.

## 2.4 Attività finanziarie deteriorate

La Banca è organizzata con strutture e procedure normativo/informatiche per la gestione, la classificazione e il controllo dei crediti.

Coerentemente con quanto dettato dalla normativa IAS/IFRS, ad ogni data di bilancio viene verificata la presenza di elementi oggettivi di perdita di valore (impairment) su ogni strumento o gruppo di strumenti finanziari.

Rientrano tra le attività finanziarie deteriorate i crediti che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro erogazione, mostrano oggettive evidenze di una possibile perdita di valore.

Il 9 gennaio 2015 la Commissione Europea ha approvato in materia, su proposta dell'Autorità Bancaria Europea (ABE), il *"Final Draft ITS on supervisory reporting on forbearance and non performing exposures under article 99(4) of Regulation (EU) No 575/2013"*

A seguito di tale provvedimento, la Banca d'Italia ha emanato un aggiornamento del proprio corpo normativo che, pur se in sostanziale continuità con la precedente rappresentazione degli stati di rischio del credito deteriorato, riflette a partire dal 1° gennaio 2015 la nuova regolamentazione comunitaria.

Sulla base del vigente quadro regolamentare, integrato dalle disposizioni interne attuative, le attività finanziarie deteriorate sono classificate in funzione del loro stato di criticità in tre principali categorie: "sofferenze" (ovvero, le esposizioni nei confronti di soggetti in stato di insolvenza o in situazioni sostanzialmente equiparabili) "inadempienze probabili" (ovvero, le posizioni per le quali la Banca reputa improbabile che, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente - in linea capitale e/o interessi - alle proprie obbligazioni creditizie), "esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate" (ovvero, le esposizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 90 (past due).

E' inoltre prevista la tipologia delle "esposizioni oggetto di concessioni - forbearance", riferita alle esposizioni oggetto di rinegoziazione e/o rifinanziamento per difficoltà finanziaria manifesta o in procinto di manifestarsi. Tale ultima fattispecie costituisce un sottoinsieme sia dei crediti deteriorati (esposizioni oggetto di concessione deteriorate), sia di quelli in bonis (altre esposizioni oggetto di concessioni). la categoria delle esposizioni deteriorate oggetto di concessioni

(esposizioni oggetto di concessione deteriorate), non configura una categoria di esposizioni deteriorate distinta e ulteriore rispetto a quelle precedentemente richiamate, bensì un sottoinsieme di ciascuna di esse, nella quale rientrano le esposizioni per cassa e gli impegni a erogare fondi che formano oggetto di concessioni (forborne exposures), se soddisfano entrambe le seguenti condizioni:

- i. il debitore versa in una situazione di difficoltà economico-finanziaria che non gli consente di rispettare pienamente gli impegni contrattuali del suo contratto di debito e che realizza uno stato di "deterioramento creditizio" (classificazione in una delle categorie di esposizioni deteriorate: sofferenze, inadempienze probabili, esposizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 90 giorni),
- ii. la banca acconsente a una modifica dei termini e condizioni di tale contratto, ovvero a un rifinanziamento totale o parziale dello stesso, per permettere al debitore di rispettarlo (concessione che non sarebbe stata accordata se il debitore non si fosse trovato in uno stato di difficoltà).

La classificazione delle posizioni tra le attività deteriorate è effettuata sia su proposta delle strutture proprietarie della relazione commerciale, sia delle funzioni specialistiche centrali preposte al controllo e alla gestione dei crediti.

La classificazione avviene anche tramite automatismi qualora siano superate predeterminate condizioni di inadempienza, in particolare per quanto attiene le esposizioni scadute e/o sconfinanti, in funzione dell'entità e anzianità degli scaduti/sconfinamenti continuativi.

Il ritorno in bonis delle esposizioni deteriorate, disciplinato da specifiche disposizioni di vigilanza e dalle disposizioni attuative interne, viene deliberato dal Consiglio di Amministrazione, su proposta delle strutture preposte alla relativa gestione e parere del risk manager, previo accertamento del venir meno delle condizioni di criticità e insolvenza.

Il ritorno in bonis delle esposizioni classificate tra i crediti scaduti e/o sconfinanti deteriorati è effettuato in via automatica al riscontro del rientro dell'esposizione al di sotto delle soglie che ne avevano determinato la classificazione a deteriorato, fermo un eventuale accertamento di una situazione di probabile inadempimento da parte del gestore della posizione.

Le attività deteriorate sono oggetto di un processo di valutazione analitica, o con determinazione della previsione di perdita per categorie omogenee (individuate in funzione dello stato di rischio, della durata dell'inadempienza nonché della rilevanza dell'esposizione) ed attribuzione analitica a ogni posizione. L'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è determinato come differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) e il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario.

Tale valutazione è effettuata in occasione della classificazione delle esposizioni, al verificarsi di eventi di rilievo e, comunque, rivista con cadenza periodica in conformità ai criteri e alle modalità individuati nell'ambito delle politiche creditizie adottate.

La responsabilità e la gestione complessiva dei crediti deteriorati, non classificati a "sofferenza", è affidata all'area NPL per soglie di importo rilevanti ed all'Area Affari per la parte residuale. Detta attività si estrinseca principalmente nel:

- Area NPL: gestire in via diretta posizioni superiori alle soglie stabilite dai regolamenti interni vigenti, al di sotto di tali soglie, le posizioni rimangono in gestione alla filiale coordinata dall'area affari e monitorata dalla funzione di monitoraggio andamentale;
- Assegnare la corretta classificazione di fenomeni di forbearance.

L'attività di recupero relative alle posizioni classificate a sofferenza sono gestite dal direttore generale e dall'area NPL.

La valutazione dei crediti è oggetto di revisione ogni qual volta si venga a conoscenza di eventi significativi tali da modificare le prospettive di recupero. Affinché tali eventi possano essere prontamente recepiti è in atto un monitoraggio periodico del compendio informativo inerente alle controparti creditizie, sull'andamento degli accordi stragiudiziali, sulle diverse fasi delle procedure giudiziali pendenti.

Con la pubblicazione nella GUCE, a novembre 2016, del Regolamento (UE) 2016/2067 della Commissione si è concluso il processo di adozione dell'IFRS 9. Il nuovo principio sostituirà integralmente lo IAS 39; si applicherà, pertanto, a tutti gli strumenti finanziari classificabili nell'attivo e nel passivo di stato patrimoniale del bilancio, modificandone incisivamente i criteri di classificazione e di misurazione e le modalità di determinazione dell'impairment, nonché definendo nuove regole di designazione dei rapporti di copertura.

L'applicazione dell'IFRS 9 è obbligatoria dalla prima data di rendicontazione patrimoniale, economica e finanziaria successiva al 1° gennaio 2018 rappresentata, per la banca, dalla scadenza FINREP riferita al 31 marzo 2018.

Nel più ampio ambito delle modifiche introdotte dal principio, assume particolare rilievo il nuovo modello di impairment dallo stesso definito.



Mentre lo IAS 39 richiede la contabilizzazione delle sole perdite già verificatesi (*incurred loss*), le *expected credit losses* in ambito IFRS 9 vengono definite come la stima, pesata per le probabilità, del valore attuale di tutte le differenze tra (i) i flussi di cassa contrattuali e (ii) i flussi di cassa che si stima di ricevere che ci si attende si manifesteranno in futuro (nel caso delle stime *lifetime*, come infra precisato, lungo l'intera vita attesa dello strumento).

Tra gli altri principali cambiamenti rispetto allo IAS 39, rileva la previsione che impone per la determinazione della perdita attesa l'impiego non solo di informazioni storiche (ad esempio, inerenti alle perdite storicamente registrate sui crediti) ricalibrate per incorporare gli effetti delle condizioni correnti, ma anche di previsioni future basate su scenari previsionali e coerenti con quelli presi a riferimento nei processi di controllo direzionale. L'entrata in vigore dell'IFRS 9 comporterà, quindi, la rilevazione delle perdite attese in un'ottica *forward looking*.

Nell'impostazione sommariamente richiamata le perdite attese dovranno quindi essere misurate con modalità che riflettano:

- un ammontare obiettivo e pesato per le probabilità, determinato valutando un range di possibili risultati;
- il valore temporale del denaro;
- ogni ragionevole e consistente informazione, disponibile alla data di reporting senza costi o sforzi eccessivi, circa eventi passati, condizioni correnti e previsioni di condizioni economiche future.

Più nel dettaglio, in particolare, il principio prevede l'allocazione di ciascun rapporto in uno dei seguenti tre stage (o "bucket"):

- stage 1, accoglie tutti rapporti relativi a controparti classificate in bonis che:
  - originati internamente o acquisiti, non hanno subito un significativo incremento del rischio di credito dal momento dell'erogazione o acquisto, oppure;
  - risultano caratterizzati da un basso livello di rischio di credito alla data di reporting;
- stage 2, accoglie tutti i rapporti in bonis che, alla data di reporting, hanno registrato un significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di erogazione;
- stage 3, accoglie i rapporti il cui rischio creditizio si è incrementato al punto che lo strumento è considerato *impaired*; questo stage include anche i crediti acquistati già deteriorati o concessi a controparti deteriorate.

L'assegnazione di un'attività in bonis allo stage 1 o 2 non è funzione della sua rischiosità assoluta (in termini di probabilità di default) quanto della variazione (positiva o negativa) del rischio rispetto alla prima rilevazione. In linea teorica quindi nello stage 1 potrebbero trovarsi attività con PD maggiore di quelle allocate nello stage 2. Inoltre, determinate esposizioni rilevate nello stage 2 potrebbero, a seguito del miglioramento nella loro probabilità di default, migrare allo stage 1.

Al fine di semplificare il processo di staging, il principio propone due principali espedienti operativi. Il primo è rappresentato dalla possibilità di evitare il passaggio in stage 2 se alla data di reporting lo strumento finanziario ha un basso rischio di default, il debitore ha una forte capacità di far fronte ai flussi di cassa delle sue obbligazioni contrattuali nel breve termine e cambiamenti avversi nella situazione di lungo termine potrebbero, ma non necessariamente, ridurre tale capacità (c.d. "Low Risk Exemption"). L'esame del deterioramento del merito creditizio non è quindi richiesto per le posizioni con un basso livello del rischio di credito.

La seconda semplificazione operativa riguarda il passaggio da stage 1 a stage 2 in presenza di oltre 30 giorni di ritardo nei pagamenti; il principio precisa che il significativo deterioramento del merito creditizio può intervenire già prima e prescindere da tale termine, lo stesso va quindi inteso come un limite ultimo (di "backstop") oltrepassato il quale si dovrebbe migrare nello stage 2. Tale presunzione è per definizione dello stesso principio, confutabile sulla base di evidenze ragionevoli e documentabili che indichino come il merito creditizio non si sia effettivamente deteriorato pur in presenza di past due superiori ai 30 giorni.

Il processo di allocazione degli strumenti finanziari negli stage previsti dal principio, riveste una particolare importanza in quanto indirizza le logiche di determinazione dell'accantonamento per il rischio di credito dei singoli rapporti.

In particolare:

- con riferimento alle esposizioni classificate negli stage 1 e 2, trattandosi di rapporti in bonis, si potranno determinare le rettifiche di valore collettivamente applicando i parametri di rischio definiti coerentemente con quanto previsto dall'IFRS 9, con la seguente principale differenziazione:
  - per le esposizioni dello stage 1, le rettifiche di valore dovranno essere calcolate in base alla stima della perdita attesa a 12 mesi;
  - per le esposizioni dello stage 2, le rettifiche di valore dovranno essere calcolate in base alle perdite attese lungo tutta la vita residua contrattuale dell'esposizione (c.d. "lifetime");
- alle esposizioni classificate nello stage 3 dovrà essere applicata una svalutazione analitica calcolata in base alle perdite attese *lifetime*.

Il nuovo modello di impairment comporta quindi un più immediato riconoscimento delle perdite attese e un incremento degli accantonamenti di bilancio, in quanto si introduce sul piano contabile il principio della definizione delle rettifiche di valore sulla base della perdita attesa (expected loss), già utilizzato nella regolamentazione prudenziale.

Sotto il profilo degli impatti organizzativi e sui processi, l'approccio per l'impairment introdotto dall'IFRS 9 ha richiesto un ingente sforzo di raccolta e analisi di dati; ciò in particolare, per individuare le esposizioni che hanno subito rispetto alla data della loro assunzione un incremento significativo del rischio di credito e, di conseguenza, devono essere ricondotte a una misurazione della perdita attesa lifetime, nonché il sostenimento di significativi investimenti per l'evoluzione dei modelli valutativi in uso e dei collegati processi di funzionamento per l'incorporazione dei parametri di rischio prodotti nell'operatività del credito.

L'introduzione di logiche forward looking nelle valutazioni contabili determina, inoltre, l'esigenza di rivedere le politiche creditizie ad esempio con riferimento ai parametri di selezione della clientela (alla luce dei diversi profili di rischio settoriale o geografico) e del collateral (orienta la preferibilità di tipologie esposte a minori volatilità e sensibilità al ciclo economico). Analogamente, appare necessario adeguare la disciplina aziendale in materia di erogazione del credito (e collegati poteri delegati) tenuto conto, tra l'altro, della diversa onerosità delle forme tecniche a medio lungo termine in uno scenario in cui, come accennato, l'eventuale migrazione allo stage 2 comporta il passaggio a una perdita attesa lifetime.

Anche con riguardo ai processi e ai presidi per il monitoraggio del credito sono previsti interventi di adeguamento e di rafforzamento basati, tra l'altro, sull'implementazione di processi automatizzati e proattivi e lo sviluppo e/o affinamento degli strumenti di early warning che permettono di identificare i sintomi anticipatori di un possibile passaggio di stage e di attivare tempestivamente le iniziative conseguenti.

Interventi rilevanti riguarderanno infine i controlli di secondo livello in capo alla funzione di risk management, deputata, tra l'altro, dalle vigenti disposizioni alla convalida dei sistemi interni di misurazione dei rischi non utilizzati a fini regolamentari e del presidio sulla correttezza sostanziale delle indicazioni derivanti dall'utilizzo di tali modelli.

Con riferimento ai principali processi di controllo direzionale, nella consapevolezza che il costo del rischio costituisce una delle variabili maggiormente rilevanti nella determinazione dei risultati economici attuali e prospettici, particolare cura verrà dedicata alla necessaria coerenza delle ipotesi alla base delle stime del piano pluriennale e del budget annuale (elaborati sulla base di scenari attesi relativamente ai fattori macroeconomici e di mercato), dell'ICAAP e del RAF e di quelle prese a riferimento per la determinazione degli accantonamenti contabili.

Le attività progettuali coordinate nel corso del 2017 dalle pertinenti strutture tecniche della futura capogruppo hanno permesso il completamento della declinazione delle soluzioni metodologiche per la corretta stima dei parametri di rischio per il calcolo della ECL e la gestione del processo di staging secondo gli standard previsti dal principio IFRS9, nonché indirizzato lo sviluppo dei supporti tecnico/strumentali sottostanti a cura delle pertinenti strutture.

La Banca fa riferimento agli indirizzi definiti dalla futura capogruppo anche per tutto quanto attiene all'adozione delle soluzioni organizzative e di processo finalizzate a consentire un utilizzo del sistema di rating corretto e integrato nei principali processi aziendali (in sede istruttoria, pricing, monitoraggio e valutazione), nonché per l'implementazione del collegato sistema di monitoraggio e controllo.

Riguardo agli impatti economici e patrimoniali del nuovo principio contabile, si evidenzia che, in sede di prima applicazione dello stesso, i principali impatti attesi derivano proprio dall'applicazione del nuovo modello contabile di *impairment* basato, come detto, diversamente dall'approccio "perdita manifestata" dello IAS 39, sul concetto di perdita attesa, nonché dall'applicazione delle regole per il trasferimento delle esposizioni nei diversi stage di classificazione.

L'IFRS 9 prevede l'applicazione retrospettica del principio e, pertanto, i nuovi requisiti dovranno essere applicati come se lo fossero stati da sempre. Le differenze tra il valore contabile al 31 dicembre 2017 e il valore contabile rideterminato con le nuove regole al 1° gennaio 2018 troveranno rilevazione in contropartita del patrimonio netto, in una riserva di "utili/perdite portati a nuovo di apertura".

Si evidenzia altresì che la Banca ha aderito alla facoltà introdotta dal regolamento (UE) 2017/2395 del Parlamento europeo e del Consiglio con il quale sono state apportate modifiche al Regolamento (UE) 575/2013 sui requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (c.d. CRR), inerenti all'introduzione di una specifica disciplina transitoria, dal 2018 al 2022, volta ad attenuare gli impatti sui fondi propri derivanti dall'applicazione del nuovo modello di *impairment* basato sulla valutazione della perdita attesa (c.d. *expected credit losses* - ECL) introdotto dall'IFRS 9.

Le disposizioni in argomento consentono di reintrodurre nel CET1 l'impatto registrato a seguito dell'applicazione del nuovo modello valutativo introdotto dall'IFRS 9 per le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o al *fair value* con impatto rilevato nel prospetto della redditività complessiva.

La norma in esame permette di diluire su cinque anni:

1. l'impatto incrementale della svalutazione sulle esposizioni in bonis e deteriorate rilevato alla data di transizione all'IFRS 9 conseguente all'applicazione del nuovo modello di *impairment* (componente "statica" del filtro);
2. l'eventuale ulteriore incremento delle complessive svalutazioni inerente alle sole esposizioni in bonis, rilevato a ciascuna data di riferimento rispetto all'impatto misurato alla data di transizione al nuovo principio (componente "dinamica" del filtro).

L'aggiustamento al CET1 determina la re-inclusione nel CET1 dell'impatto rilevato nella misura di seguito indicata per ciascuno dei 5 anni del periodo transitorio:

- 2018 - 95%
- 2019 - 85%
- 2020 - 70%
- 2021 - 50%
- 2022 - 25%

L'applicazione delle disposizioni transitorie al CET1 richiede di apportare un adeguamento simmetrico nella determinazione dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito attraverso la rettifica dei valori delle esposizioni determinate ai sensi dell'articolo 111, par. 1, del CRR. In particolare, le rettifiche di crediti specifiche delle quali è ridotto il valore della singola esposizione devono essere moltiplicate per un fattore di graduazione determinato sulla base del complemento a 1 dell'incidenza dell'aggiustamento apportato al CET1 sull'ammontare complessivo delle rettifiche di valore su crediti specifiche.

L'adesione a tale facoltà permette di rinviare la componente maggiormente significativa dell'incidenza sui fondi propri dell'impatto derivante dall'applicazione del nuovo modello di *impairment* introdotto dall'IFRS 9, portandola, in particolare nei primi anni della disciplina transitoria, a livelli ritenuti assolutamente non critici per il profilo di solvibilità aziendale.

## Informazioni di natura quantitativa.

### A. Qualità del credito

#### A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e in bonis: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica e territoriale

Portafogli/qualità	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre esposizioni non deteriorate	Totale
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	209.736	209.736
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	31.834	31.834
3. Crediti verso banche	-	-	-	-	29.961	29.961
4. Crediti verso clientela	28.919	23.142	1.638	12.474	505.165	571.338
5. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
6. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
<b>dicembre 2017</b>	<b>28.919</b>	<b>23.142</b>	<b>1.638</b>	<b>12.474</b>	<b>776.695</b>	<b>842.869</b>
<b>dicembre 2016</b>	<b>35.441</b>	<b>37.346</b>	<b>2.606</b>	<b>17.650</b>	<b>864.663</b>	<b>957.706</b>

**A.1.1.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie oggetto di concessioni per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)**

Portafogli/qualità	Esposizioni oggetto di concessioni deteriorate			Esposizioni oggetto di concessioni non deteriorate		Totale
	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Attività non deteriorate	
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	-
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-
3. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso clientela	2.569	8.961	1.210	252	23.766	36.758
5. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
6. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
7. Impegni ad erogare fondi	-	-	-	-	-	-
<b>2017</b>	<b>2.569</b>	<b>8.961</b>	<b>1.210</b>	<b>252</b>	<b>23.766</b>	<b>36.758</b>
<b>2016</b>	<b>187</b>	<b>15.178</b>	<b>633</b>	<b>468</b>	<b>22.931</b>	<b>39.397</b>

**A.1.1.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie non deteriorate per 'anzianità dello scaduto'.**

Portafogli/qualità	Esposizioni non scadute	Esposizioni scadute			
		sino a 3 mesi	da oltre 3 mesi a 6 mesi	da oltre 6 mesi a 1 anno	oltre 1 anno
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	209.736	-	-	-	-
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	31.834	-	-	-	-
3. Crediti verso banche	29.961	-	-	-	-
4. Crediti verso clientela	505.165	11.409	601	462	3
5. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-
6. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-
<b>2017</b>	<b>776.695</b>	<b>11.409</b>	<b>601</b>	<b>462</b>	<b>3</b>
<b>2016</b>	<b>864.663</b>	<b>17.251</b>	<b>286</b>	<b>113</b>	<b>-</b>

**A.1.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)**

Portafogli/qualità	Attività deteriorate	In bonis	Totale
--------------------	----------------------	----------	--------

	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione netta
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	209.736	-	209.736	209.736
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	31.834	-	31.834	31.834
3. Crediti verso banche	-	-	-	29.961	-	29.961	29.961
4. Crediti verso clientela	108.390	54.692	53.699	522.315	4.676	517.639	571.338
5. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-	-
6. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale al dicembre 2017</b>	<b>108.390</b>	<b>54.692</b>	<b>53.699</b>	<b>793.846</b>	<b>4.676</b>	<b>789.170</b>	<b>842.869</b>
<b>Totale al dicembre 2016</b>	<b>131.091</b>	<b>55.698</b>	<b>75.393</b>	<b>887.040</b>	<b>4.727</b>	<b>882.313</b>	<b>957.706</b>

Portafogli/qualità	Attività di evidente scarsa qualità creditizia		Altre attività
	Minusvalenze cumulate	Esposizione	Esposizione netta
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	16	623
8. Derivati di copertura	-	-	166
<b>Totale al dicembre 2017</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>789</b>
<b>Totale al dicembre 2016</b>	<b>-</b>	<b>25</b>	<b>789</b>

### A.1.3 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi, netti e fasce di scaduto

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda					Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
	Attività deteriorate							
	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Oltre 1 anno	Attività non deteriorate			
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>								
a) Sofferenze	-	-	-	-	X	-	X	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	X	-	X	-
b) Inadempienze probabili	-	-	-	-	X	-	X	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	X	-	X	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	X	-	X	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	X	-	X	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	X	X	X	X	-	X	-	-

- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X	X	X	X	-	X	-	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	X	X	X	X	30.466	X	-	30.466
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X	X	X	X	-	X	-	-
<b>TOTALE A</b>	-	-	-	-	<b>30.466</b>	-	-	<b>30.466</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>								
a) Deteriorate	-	-	-	-	X	-	X	-
b) Non deteriorate	X	X	X	X	2.553	X	-	2.553
<b>TOTALE B</b>	-	-	-	-	<b>2.553</b>	-	-	<b>2.553</b>
<b>TOTALE A+B</b>	-	-	-	-	<b>33.019</b>	-	-	<b>33.019</b>

#### A.1.4 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Alla data di bilancio non sussistono esposizioni deteriorate con Banche.

#### A.1.4bis Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni oggetto di concessioni lorde distinte per qualità creditizia

Alla data di bilancio esposizioni oggetto di concessioni lorde con Banche.

#### A.1.5 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Alla data di bilancio non sussistono rettifiche di valore su esposizioni con Banche.

#### A.1.6 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi, netti e fasce di scaduto

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda					Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
	Attività deteriorate				Attività non deteriorate			
	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Oltre 1 anno				
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>								
a) Sofferenze	120	-	-	69.404	X	40.605		28.919
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	7.016	X	4.447		2.569
b) Inadempienze probabili	31.349	2.872	2.390	613	X	14.083		23.142
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	12.886	820	568	-	X	5.313		8.961
c) Esposizioni scadute deteriorate	1.370	181	90	2	X	4		1.638
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	1.182	30	-	-	X	3		1.210
d) Esposizioni scadute non deteriorate	X	X	X	X	12.608	X	133	12.474
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X	X	X	X	256	X	4	252
e) Altre esposizioni non deteriorate	X	X	X	X	750.772	X	4.542	746.230
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X	X	X	X	24.075	X	308	23.766
<b>TOTALE A</b>	<b>32.838</b>	<b>3.053</b>	<b>2.480</b>	<b>70.019</b>	<b>763.380</b>	<b>54.692</b>	<b>4.676</b>	<b>812.403</b>

<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>								
a) Deteriorate	916	-	-	-	X	-	X	916
b) Non deteriorate	X	X	X	X	24.778	X	-	24.778
<b>TOTALE B</b>	<b>916</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24.778</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25.693</b>
<b>TOTALE A+B</b>	<b>33.754</b>	<b>3.053</b>	<b>2.480</b>	<b>70.019</b>	<b>788.158</b>	<b>54.692</b>	<b>4.676</b>	<b>838.096</b>

Nei primi mesi del 2018 sono stati effettuati trasferimenti a sofferenza nr. 12 rapporti per un valore di bilancio pari a euro 1.343 mila.

#### A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>77.272</b>	<b>51.186</b>	<b>2.633</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>8.591</b>	<b>8.633</b>	<b>1.513</b>
B.1 ingressi da esposizioni in bonis	485	5.539	774
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	7.760	240	675
B.3 altre variazioni in aumento	346	2.854	65
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>16.338</b>	<b>22.594</b>	<b>2.505</b>
C.1 uscite verso esposizioni in bonis	-	8.097	2.175
C.2 cancellazioni	2.602	-	-
C.3 incassi	3.235	3.905	55
C.4 realizzi per cessioni	1.793	-	-
C.5 perdite da cessione	5.120	-	-
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	8.421	254
C.7 altre variazioni in diminuzione	3.588	2.171	20
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>69.524</b>	<b>37.225</b>	<b>1.641</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-

Nel corso dell'esercizio la Banca ha partecipato ad un'operazione di cessioni di crediti "pro soluto" avente per oggetto nr. 60 rapporti classificati a "Sofferenza" (denominata "NPL6"). L'operazione è stata realizzata mediante la cessione alla società "Locam S.p.a." di finanziamenti a sofferenza per un valore lordo di bilancio pari a euro 5.273. I realizzi per cessione sono evidenziati alla riga "C.4 realizzi per cessioni" per euro 1.450 mila mentre la quantificazione delle perdite è evidenziata alla riga "C.5 perdite da cessione" per euro 3.823 mila.

Nel corso dell'esercizio la Banca ha posto in essere anche altre operazioni di cessione di finanziamenti avente per oggetto nr. 16 rapporti classificati a sofferenze, con controparte clientela ordinaria, per un valore lordo di bilancio pari a euro 1.641 mila. I realizzi per cessione sono evidenziati alla riga "C.4 realizzi per cessioni" per euro 343 mila mentre la quantificazione delle perdite è evidenziata alla riga "C.5 perdite da cessione" per euro 1.297 mila.

**A.1.7bis Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni oggetto di concessioni lorde distinte per qualità creditizia**

Causali/Categorie	Esposizioni oggetto di concessioni: deteriorate	Esposizioni oggetto di concessioni: non deteriorate
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>20.840</b>	<b>23.600</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>7.956</b>	<b>17.495</b>
B.1 ingressi da esposizioni in bonis non oggetto di concessioni	8	9.993
B.2 ingressi da esposizioni in bonis oggetto di concessioni	674	X
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	4.508
B.4 altre variazioni in aumento	7.275	2.994
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>6.294</b>	<b>16.764</b>
C.1 uscite verso esposizioni in bonis non oggetto di concessioni	X	12.071
C.2 uscite verso esposizioni in bonis oggetto di concessioni	4.508	X
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	674
C.4 cancellazioni	115	-
C.5 incassi	943	3.083
C.6 realizzi per cessioni	17	-
C.7 perdite da cessione	37	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	674	936
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>22.502</b>	<b>24.331</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-

**A.1.8 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela deteriorate: dinamica delle rettifiche di valore complessive**

Causali/Categorie	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	Di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	Di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	Di cui: esposizioni oggetto di concessioni
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	<b>41.831</b>	<b>91</b>	<b>13.839</b>	<b>4.745</b>	<b>27</b>	<b>6</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	37	-	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>17.277</b>	<b>6.605</b>	<b>13.123</b>	<b>5.060</b>	<b>100</b>	<b>84</b>
B.1 rettifiche di valore	10.235	3.437	7.093	2.726	-	-



B.2 perdite da cessione	685	5	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	2.721	1.875	2	-	74	72
B.4 altre variazioni in aumento	3.636	1.288	6.028	2.333	26	12
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>18.503</b>	<b>2.249</b>	<b>12.880</b>	<b>4.492</b>	<b>124</b>	<b>87</b>
C.1 riprese di valore da valutazione	3.132	87	3.463	691	78	68
C.2 riprese di valore da incasso	5.267	1.985	3.345	882	20	16
C.3 utili da cessione	504	-	-	-	-	-
C.4 cancellazioni	3.364	115	85	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	2.795	1.947	3	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	6.237	63	3.193	972	22	3
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	<b>40.605</b>	<b>4.447</b>	<b>14.083</b>	<b>5.313</b>	<b>4</b>	<b>3</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-

Nel corso dell'esercizio la Banca ha partecipato ad un'operazione di cessioni di crediti "pro soluto" avente per oggetto nr. 60 rapporti classificati a "Sofferenza" (denominata "NPL6"). L'operazione è stata realizzata mediante la cessione alla società "Locam S.p.a." di finanziamenti a sofferenza per un valore netto di bilancio pari a euro 1.786 mila. La perdita da cessione è evidenziata alla riga "B.2 perdite da cessione" pari a euro -658 mila, mentre l'utile da cessione è evidenziato alla riga "C.3 utili da cessione" pari a euro +322 mila.

Nel corso dell'esercizio la Banca ha posto in essere anche altre operazioni di cessione di finanziamenti avente per oggetto nr. 16 rapporti classificati a sofferenze, con controparte clientela ordinaria, per un valore netto di bilancio pari a euro 189 mila. La perdita da cessione è evidenziata alla riga "B.2 perdite da cessione" pari a euro -27 mila, mentre l'utile da cessione è evidenziato alla riga "C.3 utili da cessione" pari a euro +182 mila.

## A.2 Classificazione delle esposizioni in base ai rating esterni e interni

### A.2.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e 'fuori bilancio' per classi di rating esterni

Esposizioni	Classi di rating esterni						Senza rating	Totale
	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Classe 6		
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>	<b>185</b>	<b>-</b>	<b>266.614</b>	<b>58</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>576.011</b>	<b>842.869</b>
<b>B. Derivati</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>166</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>639</b>	<b>806</b>
B.1 Derivati finanziari	-	-	166	-	-	-	639	806
B.2 Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Garanzie rilasciate</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22.559</b>	<b>22.559</b>
<b>D. Impegni a erogare fondi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.883</b>	<b>4.883</b>
<b>E. Altre</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale</b>	<b>185</b>	<b>-</b>	<b>266.780</b>	<b>58</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>604.092</b>	<b>871.115</b>

Sono state utilizzate le valutazioni del merito creditizio pubblicate da Standard and Poor's definita nella seguente griglia: classe 1: AAA/AA-; classe 2: A+/A-; classe 3: BBB+/BBB-; classe 4: BB+/BB-; classe 5: B+/B-; classe 6: inferiore a B-.

**A.2.2 Distribuzione delle esposizioni per cassa e fuori bilancio per classi di rating interni**

Alla data di bilancio non sussistono operazioni per cassa e fuori bilancio per classi di rating interni.

### A.3 Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia

#### A.3.1 Esposizioni creditizie verso banche garantite

Alla data di bilancio non sono presenti operazioni verso esposizioni creditizie garantite.

#### A.3.2 Esposizioni creditizie verso clientela garantite

	Valore esposizione	Garanzie reali (1)					Garanzie personali (2)								Totale (1+2)			
		Immobili		Titoli	Altre garanzie reali	Credit linked notes	Derivati su crediti				Crediti di firma							
		Ipotecche	Leasing finanziario				Altri derivati			Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	Governi e banche centrali		Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti
				Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti											
<b>1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:</b>	<b>490.051</b>	<b>316.975</b>	-	<b>60</b>	<b>5.417</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>465.150</b>
1.1 totalmente garantite	406.064	303.847	-	21	3.685	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	405.320
- di cui deteriorate	43.654	38.232	-	21	1.017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43.642
1.2 parzialmente garantite	83.987	13.128	-	39	1.732	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59.831
- di cui deteriorate	8.608	3.907	-	-	134	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.570
<b>2. Esposizioni creditizie fuori bilancio garantite:</b>	<b>13.541</b>	<b>7</b>	-	-	<b>2</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>12.129</b>
2.1 totalmente garantite	10.855	7	-	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.837
- di cui deteriorate	421	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	421
2.2 parzialmente garantite	2.686	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.292
- di cui deteriorate	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2

## B. Distribuzione e concentrazione delle esposizioni creditizie

### B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela (valori di bilancio)

Esposizioni/Controparti	Governi			Altri enti pubblici		
	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio
<b>A. Esposizioni per cassa</b>						
A.1 Sofferenze	-	-		-	-	
di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-		-	-	
A.2 Inadempienze probabili	-	-		-	-	
di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-		-	-	
A.3 Esposizioni scadute	-	-		-	-	
di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-		-	-	
A.4 Esposizioni non deteriorate	241.065		-	3.250		34
di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-		-	-		-
<b>Totale A</b>	<b>241.065</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.250</b>	<b>-</b>	<b>34</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>						
B.1 Sofferenze	-	-		-	-	
B.2 Inadempienze probabili	-	-		-	-	
B.3 Altre attività deteriorate	-	-		-	-	
B.4 Esposizioni non deteriorate	-		-	88		-
<b>Totale B</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>88</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) dicembre 2017</b>	<b>241.065</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.338</b>	<b>-</b>	<b>34</b>
<b>Totale (A+B) dicembre 2016</b>	<b>352.434</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.701</b>	<b>-</b>	<b>27</b>
Esposizioni/Controparti	Società finanziarie			Società di assicurazione		
	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio
<b>A. Esposizioni per cassa</b>						
A.1 Sofferenze	99	1.042		-	-	
di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-		-	-	
A.2 Inadempienze probabili	-	-		-	-	
di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-		-	-	
A.3 Esposizioni scadute	-	-		-	-	

di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	6.640		13	-		-
di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-		-	-		-
<b>Totale A</b>	<b>6.739</b>	<b>1.042</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>						
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
B.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.4 Esposizioni non deteriorate	132		-	-		-
<b>Totale B</b>	<b>132</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) dicembre 2017</b>	<b>6.871</b>	<b>1.042</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) dicembre 2016</b>	<b>7.335</b>	<b>1.410</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Esposizioni/Controparti	Imprese non finanziarie			Altri soggetti		
	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio
<b>A. Esposizioni per cassa</b>						
A.1 Sofferenze	26.564	37.213		2.256	2.350	
di cui: esposizioni oggetto di concessioni	2.474	4.333		95	114	
A.2 Inadempienze probabili	17.673	10.439		5.469	3.644	
di cui: esposizioni oggetto di concessioni	6.971	4.303		1.990	1.010	
A.3 Esposizioni scadute	1.151	3		487	1	
di cui: esposizioni oggetto di concessioni	868	3		341	-	
A.4 Esposizioni non deteriorate	300.576		3.502	207.174		1.126
di cui: esposizioni oggetto di concessioni	20.183		291	3.836		20
<b>Totale A</b>	<b>345.963</b>	<b>47.655</b>	<b>3.502</b>	<b>215.386</b>	<b>5.994</b>	<b>1.126</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>						
B.1 Sofferenze	212	-		-	-	
B.2 Inadempienze probabili	623	-		10	-	
B.3 Altre attività deteriorate	70	-		-	-	
B.4 Esposizioni non deteriorate	22.802		-	1.756		-
<b>Totale B</b>	<b>23.707</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.766</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) dicembre 2017</b>	<b>369.670</b>	<b>47.655</b>	<b>3.502</b>	<b>217.152</b>	<b>5.994</b>	<b>1.126</b>
<b>Totale (A+B) dicembre 2016</b>	<b>375.906</b>	<b>48.528</b>	<b>3.575</b>	<b>215.230</b>	<b>5.760</b>	<b>1.119</b>

**B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela (valori di bilancio)**

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri Paesi europei	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni per cassa</b>				
A.1 Sofferenze	28.919	40.350	-	255
A.2 Incagli	23.107	14.082	35	1
A.4 Esposizioni scadute	1.637	4	-	-
A.5 Altre esposizioni	757.423	4.675	1.189	1
<b>Totale A</b>	<b>811.086</b>	<b>59.110</b>	<b>1.224</b>	<b>257</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>				
B.1 Sofferenze	212	-	-	-
B.2 Incagli	634	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	70	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	24.778	-	-	-
<b>Totale B</b>	<b>25.693</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE (A+B) dicembre 2017</b>	<b>836.779</b>	<b>59.110</b>	<b>1.224</b>	<b>257</b>
<b>TOTALE (A+B) dicembre 2016</b>	<b>952.188</b>	<b>60.162</b>	<b>1.301</b>	<b>263</b>

Esposizioni/Aree geografiche	America		Asia		Resto del mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni per cassa</b>						
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-
A.4 Altre esposizioni	-	-	92	-	-	-
<b>Totale A</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>92</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>						
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
B.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
B.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE (A+B) dicembre 2017</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>92</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE (A+B) dicembre 2016</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>117</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso banche (valore di bilancio)**

Esposizioni / Aree geografiche	Italia		Altri Paesi europei	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni per cassa</b>				
A.1 Sofferenze	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	30.466	-	-	-
<b>Totale A</b>	<b>30.466</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>				
B.1 Sofferenze	-	-	-	-
B.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-
B.4 Esposizioni non deteriorate	2.553	-	-	-
<b>Totale B</b>	<b>2.553</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE (A+B) dicembre 2017</b>	<b>33.019</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE (A+B) dicembre 2016</b>	<b>35.980</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Esposizioni / Aree geografiche	America		Asia		Resto del mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni per cassa</b>						
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	-	-	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>						
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
B.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.4 Esposizioni non deteriorate	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE (A+B) dicembre 2017</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE (A+B) dicembre 2016</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### B4. Distribuzione e concentrazione del credito

Grandi esposizioni	dicembre 2017	dicembre 2016
a) Ammontare grandi esposizioni		
a 1) valore di bilancio	377.597	415.802
a 2) valore ponderato	50.041	51.206
b) Numero posizioni grandi esposizioni	5	3

#### C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

##### Informazioni di natura qualitativa

##### 1. Operazioni di cartolarizzazione “proprie”

Nella presente Sezione è riportata l’informativa riguardante le caratteristiche della/e operazione/i di cartolarizzazione posta/e in essere dalla Banca ai sensi della L. 130/1999. La normativa richiamata disciplina la cessione “in blocco” di crediti da parte di una società (*originator*) ad un’altra società appositamente costituita (*Special Purpose Vehicle – SPV*), la quale a sua volta emette titoli collocabili sul mercato (*Asset Backed Securities - ABS*) al fine di finanziare l’acquisto dei crediti stessi.

Per le operazioni di cartolarizzazione effettuate in data successiva al 1° gennaio 2004, le regole in materia sancite dallo IAS 39 prevedono la mancata cancellazione dal bilancio dei crediti sottostanti in presenza del sostanziale mantenimento dei rischi e dei benefici del portafoglio ceduto; di conseguenza, detti attivi continuano a figurare nell’attivo del bilancio della Banca tra le attività cedute non cancellate.

L’operazione di Cartolarizzazione, denominata “Cassa Centrale Finance” presente nel bilancio 2016, si è conclusa nel mese di dicembre 2017, con il riacquisto di tutte le posizioni ancora in essere, costituite da nr. 55 rapporti di mutuo per un controvalore pari a euro 2.445.408,94.

Alla data di bilancio non vi sono pertanto operazioni da indicare secondo quanto prescritto dallo IAS39.

##### 2. Operazioni di cartolarizzazione di “terzi”

La Banca detiene in portafoglio titoli rinvenienti da operazioni di cartolarizzazione di “terzi” per complessivi 1.258 mila euro.

Strumenti finanziari	Codice ISIN	Valore nominale	Valore di bilancio
Titoli – Senior	IT0005216392	1.019	826
	IT0005240749	284	271
	IT0005316846	161	161
- Mezzanine		-	-
- Junior		-	-
<b>Totale</b>		<b>1.464</b>	<b>1.258</b>

Trattasi di titoli unrated emessi dalla Società Veicolo “Lucrezia Securitisation s.r.l.” nell’ambito degli interventi del Fondo di Garanzia Istituzionale:

- I titoli “€ 175.202.132 Asset-Backed Notes due October 2026”, con codice ISIN IT0005216392, per la soluzione delle crisi della Banca Padovana in A.S. e della BCC Irpina in A.S., a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell’ambito dell’intervento suddetto, hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati
- I titoli “€ 70.967.886 Asset-Backed Notes due January 2027” con codice ISIN IT0005240749, emessi in data 27.1.2017 per la soluzione della BCC Crediveneto a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell’ambito dell’intervento suddetto, hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati



- I titoli “€ 40.176.000 Asset- Backed Notes due October 2027” con codice ISIN IT0005316846, emessi in data 1.12.2017 per la soluzione della crisi di BCC Teramo a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell’ambito dell’intervento suddetto, hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati

Le attività sottostanti a detti titoli sono costituite da crediti deteriorati, in larga parte pienamente garantiti da immobili. Tali titoli figurano nell’attivo dello Stato Patrimoniale della Banca nella Voce S.P. 70. Crediti verso la clientela.

Per quanto attiene gli aspetti di carattere economico, i titoli hanno comportato la rilevazione di interessi attivi al tasso del 1% annuo, per euro 3 mila.

Si precisa che relativamente alle suddette operazioni di cartolarizzazione, la Banca non svolge alcun ruolo di *servicer* e non sono detenute interessenza nella Società Veicolo.

Nell’esercizio sono state apportate rettifiche di valore su titoli in portafoglio posseduti “Notes Padova e Irpina” e “Notes Crediveneto” per complessivi euro 58 mila.

Ai fini del calcolo del relativo requisito patrimoniale la Banca utilizza il metodo standardizzato (cfr. Regolamento (UE) n. 575/2013, Parte Tre, Titolo II, Capo 5, Sezione 3, Sottosezione 3).

Con riferimento a quanto previsto alla sezione IV – Capitolo 6 – Parte Seconda - della Circolare n. 285/2013 della Banca d’Italia, la banca assume posizioni verso ciascuna cartolarizzazione a condizione che il cedente o il promotore abbia esplicitamente reso noto di mantenere nell’operazione, su base continuativa, a livello individuale – o nel caso di gruppo bancario, a livello consolidato - un interesse economico netto in misura pari almeno al 5%, secondo le modalità definite nelle disposizioni prudenziali.

Inoltre, in ossequio a quanto previsto in materia di requisiti organizzativi nelle medesime disposizioni prudenziali, con riguardo all’assunzione delle posizioni verso le operazioni in parola, la banca deve adempiere agli obblighi di adeguata verifica (*due diligence*) e di monitoraggio.

In particolare, la banca ha verificato:

- il mantenimento da parte del cedente, su base continuativa, dell’interesse economico netto;
- la messa a disposizione delle informazioni rilevanti per poter effettuare la *due diligence*;
- le caratteristiche strutturali della cartolarizzazione che possono incidere significativamente sull’andamento delle posizioni verso la cartolarizzazione (ad esempio: clausole contrattuali, grado di priorità nei rimborsi, regole per l’allocazione dei flussi di cassa e relativi trigger, strumenti di *credit enhancement*, linee di liquidità, definizione di default utilizzata, rating, analisi storica dell’andamento di posizioni analoghe);
- le caratteristiche di rischio delle attività sottostanti le posizioni verso la cartolarizzazione;
- le comunicazioni effettuate dal cedente/promotore in merito alla *due diligence* svolta sulle attività cartolarizzate, sulla qualità delle eventuali garanzie reali a copertura delle stesse, etc.

Con riferimento al monitoraggio, ai sensi di quanto specificato dalle disposizioni riguardo la necessità che la valutazione delle informazioni sia effettuata regolarmente con cadenza almeno annuale, nonché in presenza di variazioni significative dell’andamento dell’operazione, la banca ha posto in essere processi e procedure per l’acquisizione degli elementi informativi sulle attività sottostanti ciascuna operazione con riferimento a:

- natura delle esposizioni, incidenza delle posizioni scadute da oltre 30, 60, 90 giorni;
- tassi di default;
- rimborsi anticipati;
- esposizioni soggette a procedure esecutive;
- natura delle garanzie reali;
- merito creditizio dei debitori;
- diversificazione settoriale e geografica;
- frequenza di distribuzione dei tassi di loan to value.

In relazione a quanto sopra sono stati concordati, a livello centrale con il *servicer*, dei flussi informativi periodici, da rendere disponibili alle Bcc che hanno sottoscritto titoli della specie, per assicurare loro la conformità alla previsione

normativa secondo la quale devono essere “costantemente al corrente della composizione del portafoglio di esposizioni cartolarizzate” ai sensi dell’art. 253 CRR.

I flussi periodici ricevuti dal Fondo di Garanzia Istituzionale sono trasmessi a tutte le BCC ed integrano l’Investor Report prodotto dalla società Veicolo.

### Informazioni di natura quantitativa

#### C.1 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione proprie ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipologia di esposizioni

Alla data di bilancio non sono presenti operazioni di cartolarizzazione proprie.

#### C.2 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione di terzi ripartite per tipologia delle attività cartolarizzate e per tipo di esposizione.

Tipologia attività sottostanti/Esposizioni	Esposizioni per cassa					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Valore di bilancio	Rettif./ripr. di valore	Valore di bilancio	Rettif./ripr. di valore	Valore di bilancio	Rettif./ripr. di valore
Titoli Lucrezia Securitisation S.r.l.	826	-	-	-	-	-
Titoli Lucrezia Securitisation S.r.l.	271	-	-	-	-	-
Titoli Lucrezia Securitisation S.r.l.	161	-	-	-	-	-
Tipologia attività sottostanti/Esposizioni	Garanzie rilasciate					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore
Titoli Lucrezia Securitisation S.r.l.	-	-	-	-	-	-
Titoli Lucrezia Securitisation S.r.l.	-	-	-	-	-	-
Titoli Lucrezia Securitisation S.r.l.	-	-	-	-	-	-
Tipologia attività sottostanti/Esposizioni	Linee di credito					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore
Titoli Lucrezia Securitisation S.r.l.	-	-	-	-	-	-
Titoli Lucrezia Securitisation S.r.l.	-	-	-	-	-	-
Titoli Lucrezia Securitisation S.r.l.	-	-	-	-	-	-

#### C.3 Società veicolo per la cartolarizzazione

Denominazione società veicolo	Sede legale	Consolidamento	Attività			Passività		
			Crediti	Titoli di debito	Altre	Senior	Mezzanine	Junior
Lucrezia Securitisation srl - Padova e Iripina	Roma Via mario Carucci 131	NO	159.698.368			175.202.132		
Lucrezia Securitisation srl - Crediveneto	Roma Via mario Carucci 131	NO	67.093.278			70.967.886		
Lucrezia Securitisation srl - Teramo	Roma Via mario Carucci 131	NO	38.600.000			40.176.000		

#### C.4 Società veicolo per la cartolarizzazione non consolidate

Denominazione società veicolo	Portafogli contabili dell'attivo	Totale attività (A)	Portafogli contabili del passivo	Totale passività (B)	Valore contabile netto (C=A-B)	Esposizione massima al rischio di perdita (D)	Differenza tra esposizione al rischio di perdita e valore contabile (E=D-C)
Lucrezia Securitisation srl - Padova e Irpinia	Crediti	159.698	Titoli Senior	175.202	-15.504	-	15.504
Lucrezia Securitisation srl - Crediveneto	Crediti	67.093	Titoli Senior	70.968	-3.875	-	3.875
Lucrezia Securitisation srl - Teramo	Crediti	38.600	Titoli Senior	40.176	-1.576	-	1.576

Il totale dell'attivo si riferisce al valore dei crediti al netto delle svalutazioni e delle perdite.

I valori lordi di portafoglio sono:

- circa 700 mln il portafoglio Padova/Irpinia.
- circa 230 mln il portafoglio Crediveneto.
- circa 77 mln il portafoglio Teramo.

- Per i comparti Padova/Irpinia e Crediveneto, il totale del passivo tiene conto della quota parte di competenza del 2017, dei rimborsi effettuati dalla payment date del 25.01.2018.
- Per il comparto Teramo è stato riportato il valore complessivo delle notes emesse in data 01.12.2017

#### C.5 Attività di servicer: cartolarizzazioni proprie: incassi dei crediti cartolarizzati e rimborsi dei titoli emessi dalla società veicolo per la cartolarizzazione

L'operazione di Cartolarizzazione, denominata "Cassa Centrale Finance" presente nel bilancio 2016, si è conclusa nel mese di dicembre 2017, con il riacquisto/rimborso di tutte le attività/passività in essere.

#### D. Informativa sulle entità strutturate non consolidate contabilmente (diverse dalle società veicolo per la cartolarizzazione)

#### E. Operazioni di cessione

##### Informazioni di natura quantitativa

#### E.1 Attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio e valore intero

Forme tecniche/Portafoglio	Attività finanziarie detenute per la negoziazione			Attività finanziarie valutate al fair value		
	A	B	C	A	B	C
<b>A. Attività per cassa</b>	-	-	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-
3. O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
<b>B. Strumenti derivati</b>	-	-	-	-	-	-
<b>dicembre 2017</b>	-	-	-	-	-	-
<i>di cui deteriorate</i>	-	-	-	-	-	-
<b>dicembre 2016</b>	-	-	-	-	-	-

<i>di cui deteriorate</i>	-	-	-	-	-	-		
Forme tecniche/Portafoglio	Attività finanziarie disponibili per la vendita			Attività finanziarie detenute sino alla scadenza				
	A	B	C	A	B	C		
<b>A. Attività per cassa</b>	-	-	-	-	-	-		
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-		
2. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-		
3. O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-		
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-		
<b>B. Strumenti derivati</b>								
<b>dicembre 2017</b>	-	-	-	-	-	-		
<i>di cui deteriorate</i>	-	-	-	-	-	-		
<b>dicembre 2016</b>	252	-	-	-	-	-		
<i>di cui deteriorate</i>	-	-	-	-	-	-		
Forme tecniche/Portafoglio	Crediti verso banche			Crediti verso clientela			Totale	
	A	B	C	A	B	C	dicembre 2017	dicembre 2016
<b>A. Attività per cassa</b>	-	-	-	-	-	-	-	252
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	252
2. Titoli di capitale							-	-
3. O.I.C.R.							-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Strumenti derivati</b>							-	-
<b>dicembre 2017</b>	-	-	-	-	-	-	-	X
<i>di cui deteriorate</i>	-	-	-	-	-	-	-	X
<b>dicembre 2016</b>	-	-	-	4.603	-	-	X	4.855
<i>di cui deteriorate</i>	-	-	-	254	-	-	X	254

**Legenda:**

- A = attività finanziarie cedute rilevate per intero (valore di bilancio)  
 B = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (valore di bilancio)  
 C = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (intero valore)

**E.2 Passività finanziarie a fronte di attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio**

Passività/Portafoglio attività	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	Crediti verso banche	Crediti verso clientela	Totale
<b>1. Debiti verso clientela</b>	-	-	-	-	-	-	-
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	-	-	-	-	-

b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Debiti verso banche</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	-	-	-	-	-	-
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>dicembre 2017</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>dicembre 2016</b>	-	-	251	-	-	3.292	3.544	

**E.3 Operazioni di cessione con passività aventi rivalsa esclusivamente sulle attività cedute: fair value**

Alla data del bilancio non esistono dati da rappresentare in tabella.

**B. Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente con rilevazione del continuo coinvolgimento**

Alla data del bilancio non esistono dati da rappresentare in tabella.

**E.4 Operazioni di covered bond**

La banca non ha posto in essere operazioni di covered bond.

**F. Modelli per la misurazione del rischio di credito**

La banca non utilizza specifici modelli per la misurazione del rischio di credito. Dal punto di vista operativo si rimanda al paragrafo "politiche di gestione del rischio di credito" della presente sezione.

## SEZIONE 2 – RISCHI DI MERCATO

### 2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E RISCHIO DI PREZZO – PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA

#### Informazioni di natura qualitativa

##### A. Aspetti generali

La Banca svolge attività di negoziazione in proprio di strumenti finanziari esposti al rischio di tasso di interesse e di prezzo sia direttamente, sia tramite delega a Cassa Centrale Banca che opera nel rispetto delle politiche e dei limiti di assunzione dei rischi previsti dal contratto di gestione in delega.

L'attività di negoziazione riguarda anche strumenti di capitale, rappresentati prevalentemente da azioni quotate, nonché quote di fondi comuni azionari. In ogni caso, tale attività risulta residuale rispetto all'operatività sui mercati obbligazionari.

La strategia sottostante alla negoziazione in proprio risponde sia ad esigenza di tesoreria che all'obiettivo di massimizzare il profilo di rischio/rendimento degli investimenti di portafoglio nelle componenti rischio di tasso, rischio di credito della controparte.

La Banca non assume posizioni speculative in strumenti derivati come previsto dalla Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia e dallo statuto della Banca stessa.

##### B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

#### Rischio di tasso di interesse – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

La Banca monitora il rischio tasso di interesse del portafoglio di negoziazione di Vigilanza mediante l'approccio previsto dalla normativa prudenziale disciplinata nel Regolamento (UE) n. 575/2013.

La gestione del rischio di tasso del portafoglio di negoziazione è effettuata dal Direttore sentita l'area Affari, mentre le attività di misurazione, controllo e verifica del rischio di tasso sono demandate alla funzione di Pianificazione e Controllo di Gestione nonché dalla funzione di Risk Management.

La gestione e la misurazione del rischio di tasso di interesse del portafoglio di negoziazione viene supportata da tecniche e modelli di Value at Risk, Modified Duration e di Massima Perdita Accettabile (Stop Loss) che consentono di determinare, con frequenza giornaliera, gli impatti prodotti dalle variazioni della struttura dei tassi di interesse sul valore del portafoglio di negoziazione.

In particolare, il limite di: (i) Value at Risk è definito con un intervallo di confidenza pari al 99% e un periodo di detenzione (holding period) di dieci giorni lavorativi; (ii) Modified Duration, calcolato in base ad un'ipotesi di variazione della curva di +/-100 bp, è definito in relazione alla tipologia di emittente; (iii) "Stop Loss" è calcolato come somma degli utili e delle perdite, delle plusvalenze e delle minusvalenze relativi alle posizioni residenti nel portafoglio di negoziazione.

Da evidenziare che il Value at Risk considerato per la determinazione dei limiti è calcolato non in base al solo rischio di tasso ma in relazione anche al rischio prezzo e al rischio cambio.

Tali modelli sono gestiti dal Centro Servizi che genera in output report consultabili da ogni utente coinvolto nel processo di gestione e misurazione del rischio di tasso.

I risultati di tali analisi sono riportati al Direttore, il quale valuta periodicamente l'esposizione al rischio di mercato dell'Istituto.

Il modello di misurazione del rischio di tasso non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali, ma rappresenta uno strumento interno a supporto della gestione e del controllo interno del rischio.

#### Rischio di prezzo – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

Il rischio prezzo del portafoglio di negoziazione è monitorato sia tramite analisi delle esposizioni quotate e non quotate, sia attraverso la determinazione dell'esposizione per singolo mercato, ovvero dell'esposizione complessiva per ciascun Paese.

La Banca, inoltre, monitora costantemente gli investimenti in strumenti di capitale onde assumere tempestivamente le decisioni più opportune in merito alla tempistica di realizzo.

Per quanto riguarda gli OICR viene costantemente monitorato il valore corrente delle quote onde assumere tempestivamente le decisioni più opportune.

Il rischio di prezzo del portafoglio di negoziazione è gestito dal Direttore Generale sulla base di deleghe che ne circoscrivono l'esposizione in termini di ammontare massimo investito, di mercati di quotazione, di paesi di residenza degli enti emittenti e di valore percentuale massimo di minusvalenze (soglia di attenzione).

Come riportato, con riferimento al rischio tasso esiste anche un limite in termini di VaR, sebbene non specifico per tale fattore di rischio, ma riferito al portafoglio nel suo complesso. Il monitoraggio del rischio consente comunque anche la determinazione dell'Equity Var e la scomposizione del dato di rischio per singolo fattore.

I modelli a supporto delle analisi di rischio sono gestiti dal Centro Servizi che genera in output report consultabili da ogni utente coinvolto nel processo di gestione e misurazione del rischio di tasso.

Il modello di misurazione del rischio di prezzo non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali ma rappresenta uno strumento a supporto della gestione e del controllo interni.

Rispetto all'anno precedente, la Banca ha ridotto sia il VaR che la duration.

### Informazioni di natura quantitativa

#### 1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari

EURO

Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Passività per cassa</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 P.C.T. passivi	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	-	-12	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	-12	-	-	-	-	-	-

- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-12	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	93	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	105	-	-	-	-	-	-

**1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari. Altre valute**

Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Passività per cassa</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 P.C.T. passivi	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	-	12	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	12	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	12	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	104	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	92	-	-	-	-	-	-

**2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione**

Alla data di bilancio non sono presenti esposizioni della specie.

**3. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: modelli interni e altre metodologie di analisi della sensitività**

Ai fini gestionali la Banca utilizza le risultanze quantitative contenute nella reportistica ALM resa disponibile nell'ambito nel servizio di Consulenza Direzionale di Cassa Centrale Banca. Di seguito vengono riportati i valori di sintesi calcolati attingendo alla misurazione giornaliera di valore al rischio: il valore minimo, massimo, medio dell'anno e valore puntuale di fine anno.



# CR Giudicarie Valsabbia Paganella

Periodo di osservazione  
dal 04 gennaio 2016  
al 30 dicembre 2016

VaR Parametrico 99% - 10 gg

Conditional VaR - Montecarlo  
al 30/12/2016

	Media	Massimo		Minimo		Valori al 30 dic 2016
		Valore	Data	Valore	Data	
Trading Book - HFT						
Banking Book	4.039.454	6.808.051	30 giu 2016	2.438.304	25 ott 2016	4.299.564
di cui AFS	4.039.454	6.808.051	30 giu 2016	2.438.304	25 ott 2016	4.299.564
DAFV						
HTM						
L&R						
<b>Totale</b>	<b>4.039.454</b>	<b>6.808.051</b>	<b>30 giu 2016</b>	<b>2.438.304</b>	<b>25 ott 2016</b>	<b>4.299.564</b>

	Conditional VaR Expected Shortfall *
Trading Book - HFT	
Banking Book	4.859.909
di cui AFS	4.859.909
DAFV	
HTM	
L&R	
<b>Totale</b>	<b>4.859.909</b>

Stress test  
al 30/12/2016

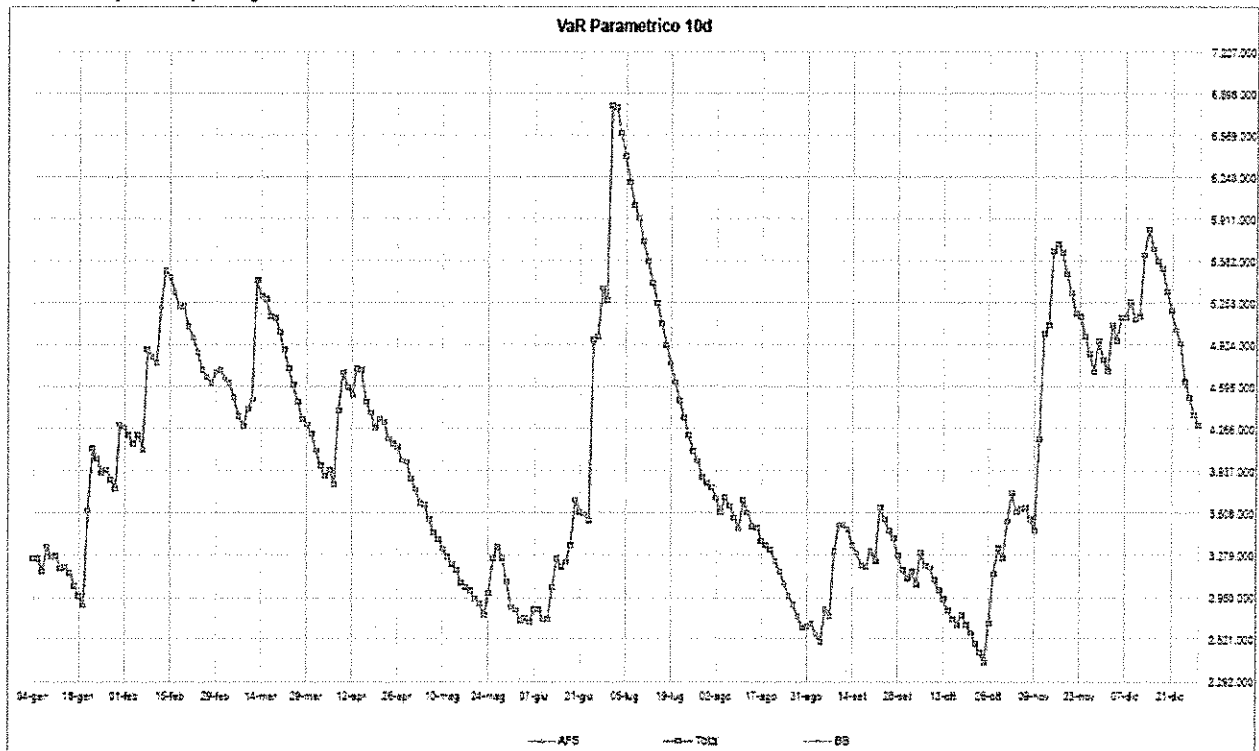
	Shock di tasso			
	-25 bp	+25 bp	-50 bp	+50 bp
Trading Book - HFT				
Banking Book	2.867.229	-2.815.501	5.633.569	-5.580.170
di cui AFS	2.867.229	-2.815.501	5.633.569	-5.580.170
DAFV				
HTM				
L&R				
<b>Totale</b>	<b>2.867.229</b>	<b>-2.815.501</b>	<b>5.633.569</b>	<b>-5.580.170</b>

Confronto Metodologie VaR al 30/12/2016	Parametrico	Montecarlo	Shortfall by Asset
	4.299.564	4.245.909	5.264.795

Esposizione per tipologia di asset  
al 30/12/2016

	Effective Duration **	VaR Parametrico 99% 10 gg
Azioni		6,03%
Fondi		2,27%
Tasso fisso Governativo	4,21	1,32%
Tasso fisso Sovranazionale		
Tasso fisso Corporate		
Tasso variabile Governativo	1,60	1,06%
Tasso variabile Sovranazionale		
Tasso variabile Corporate	0,66	0,53%
<b>Totale portafoglio</b>	<b>3,17</b>	<b>1,20%</b>

Dinamica Esposizione per categoria IAS



## Note

Convalori in €

\* Somma della perdita che si potrebbe concretizzare andando oltre alla misura di VaR impostata con un intervallo di confidenza del 99%.

E' calcolata tenendo in considerazione le code della distribuzione dei rendimenti.

\*\* Indica la variazione percentuale del valore di mercato teorico della posizione nel caso di una variazione dei tassi di interesse di 1 bp.

E' stimata ricalcolando il prezzo del titolo in caso di minimi shock delle curve.

## 2.2 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E RISCHIO DI PREZZO – PORTAFOGLIO BANCARIO

### Informazioni di natura qualitativa

#### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di Interesse e del rischio di prezzo

##### Rischio di tasso di interesse – Portafoglio Bancario

###### Principali fonti del rischio di tasso di interesse

Le fonti del rischio di tasso di interesse a cui è esposta la Banca sono individuabili principalmente nei processi del credito, della raccolta e della finanza, essendo il portafoglio bancario costituito prevalentemente da crediti e dalle varie forme di raccolta dalla clientela.

In particolare, il rischio di tasso di interesse da “fair value” trae origine dalle poste a tasso fisso, mentre il rischio di tasso di interesse da “flussi finanziari” trae origine dalle poste a tasso variabile.

Tuttavia, nell’ambito delle poste a vista sono normalmente ravvisabili comportamenti asimmetrici a seconda che si considerino le voci del passivo o quelle dell’attivo; mentre le prime, essendo caratterizzate da una maggiore vischiosità, afferiscono principalmente al rischio da “fair value”, le seconde, più sensibili ai mutamenti del mercato, sono riconducibili al rischio da “flussi finanziari”.

###### Processi interni di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso

La Banca ha posto in essere opportune misure di attenuazione e controllo finalizzate a evitare la possibilità che vengano assunte posizioni eccedenti un determinato livello di rischio obiettivo.

Tali misure di attenuazione e controllo trovano codificazione nell’ambito delle normative aziendali volte a disegnare processi di monitoraggio fondati su limiti di posizione e sistemi di soglie di attenzione in termini di capitale interno al superamento delle quali scatta l’attivazione di opportune azioni correttive.

A tale proposito sono state definite:

- politiche e procedure di gestione del rischio di tasso d’interesse coerenti con la natura e la complessità dell’attività svolta;
- limiti operativi anche all’interno della RAF e disposizioni procedurali interne volti al mantenimento dell’esposizione entro livelli coerenti con la politica gestionale e con la soglia di attenzione prevista dalla normativa prudenziale.
- metriche di misurazione coerenti con la metodologia di misurazione del rischio adottata dalla Banca, sulla base dei quali è stato definito un sistema di early-warning che consente la tempestiva individuazione e attivazione delle idonee misure correttive;

Dal punto di vista organizzativo la Banca ha individuato nel Direttore Generale la struttura deputata a presidiare tale processo di gestione del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario.

Il monitoraggio all’esposizione al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario avviene su base mensile.

Con il 20° aggiornamento della Circolare n. 285/2013 di Banca d’Italia pubblicato lo scorso 21 novembre 2017 sono stati recepiti nella normativa nazionale gli Orientamenti dell’ABE sulla gestione del rischio di tasso d’interesse nel banking book. Secondo quanto disposto in questo aggiornamento le banche devono valutare l’esposizione al rischio di tasso, oltre che in termini di variazione del valore economico (unico approccio finora previsto nelle disposizioni di vigilanza) anche in termini di variazione del margine di interesse o degli utili attesi. Nella determinazione dell’esposizione al rischio in parola, le banche devono considerare scenari diversi di variazione del livello e della forma della curva dei rendimenti.

Con riferimento alla misurazione del rischio tasso di interesse nella prospettiva del margine di interesse o degli utili attesi, la banca si avvarrà degli strumenti messi a disposizione per finalità gestionali dal sistema di ALM e/o dagli strumenti di analisi predisposti dal Centro Informativo.

Per quanto concerne la metodologia di misurazione del rischio in termini di variazione del valore economico e di quantificazione del corrispondente capitale interno, il CdA della Banca con la citata delibera del 19 ottobre 2006 ha

deciso di utilizzare l'algoritmo semplificato descritto nell'Allegato C, Titolo III, Cap. 1, Sezione III della Circolare n. 285/2013 della Banca d'Italia.

Le analisi di ALM vengono presentate dal responsabile dell'Area Affari nell'ambito del Comitato ALM, a cui partecipa, tra gli altri, il Direttore Generale, deputato alla gestione del rischio di tasso di interesse.

Al fine di gestire e monitorare con periodicità e sistematicità il Rischio di tasso di interesse, si utilizza nel sistema Direzionale l'opzione di monitoraggio mensile che, rielaborando i dati della matrice A2 mensile, fornisce una stima dell'assorbimento anche nei mesi in cui non è prevista l'elaborazione della matrice Y.

Sono stati inoltre definiti nel RAF limiti operativi assegnati alla competente funzione di Risk Taking relativi sia al Rischio di tasso di interesse sia al Rischio di portafoglio titoli.

Attraverso tale metodologia viene stimata la variazione del valore economico del portafoglio bancario a fronte di una variazione ipotetica dei tassi di interesse pari a +/- 200 punti base.

L'applicazione della citata metodologia semplificata si basa sui seguenti passaggi logici.

- 1) Definizione del portafoglio bancario: costituito dal complesso delle attività e passività non rientranti nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza.
- 2) Determinazione delle "valute rilevanti", le valute cioè il cui peso misurato come quota sul totale attivo oppure sul passivo del portafoglio bancario risulta superiore al 5%. Ciascuna valuta rilevante definisce un aggregato di posizioni. Le valute il cui peso è inferiore al 5% sono aggregate fra loro.
- 3) Classificazione delle attività e passività in fasce temporali: sono definite 14 fasce temporali. Le attività e passività a tasso fisso sono classificate in base alla loro vita residua, quelle a tasso variabile sulla base della data di rinegoziazione del tasso di interesse. Salvo specifiche regole di classificazione previste per alcune attività e passività, le attività e le passività sono inserite nello scadenziario secondo i criteri previsti nella Circolare 272 "Manuale per la compilazione della Matrice dei Conti". Le posizioni deteriorate sono ricondotte nelle pertinenti fasce di vita residua sulla base delle previsioni di recupero dei flussi di cassa. Le esposizioni deteriorate per le quali non si dispone di previsioni di recupero dei flussi di cassa sono, convenzionalmente, allocate nelle differenti fasce temporali sulla base di una ripartizione proporzionale, utilizzando come base di riparto la distribuzione nelle varie fasce di vita residua (a parità di tipologia di deterioramento) delle previsioni di recupero effettuate sulle altre posizioni deteriorate.
- 4) Ponderazione delle esposizioni nette di ciascuna fascia: in ciascuna fascia le posizioni attive e passive sono compensate, ottenendo una posizione netta. La posizione netta di ogni fascia è moltiplicata per i fattori di ponderazione, ottenuti come prodotto tra una variazione ipotetica dei tassi e un'approssimazione della duration modificata relativa alle singole fasce.
- 5) Somma delle esposizioni nette ponderate delle diverse fasce: l'esposizione ponderata netta dei singoli aggregati approssima la variazione di valore attuale delle poste denominate nella valuta dell'aggregato nell'eventualità dello shock di tasso ipotizzato.
- 6) Aggregazione nelle diverse valute le esposizioni positive relative alle singole "valute rilevanti" e all'aggregato delle valute non rilevanti sono sommate tra loro. Il valore ottenuto rappresenta la variazione di valore economico aziendale a fronte dello scenario ipotizzato.

Con il predetto aggiornamento alla Circolare n. 285/2013, la Banca d'Italia ha introdotto, nell'ambito della suddetta metodologia semplificata per la misurazione del capitale interno a fronte del rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario, la possibilità di escludere dalla metodologia i contratti di opzione a favore della banca, se incorporati in altre poste di bilancio (ad esempio, clausole di floor presenti in attività a tasso variabile o clausole di cap presenti in passività a tasso variabile). Al riguardo, è stato richiesto alle banche di assicurare un trattamento di tali opzioni che sia omogeneo nell'ambito dello stesso processo ICAAP e, di norma, coerente nel tempo, fornendo nel resoconto sul processo ICAAP informazioni sul trattamento prescelto e su eventuali modifiche rispetto all'anno precedente.

In proposito, ai fini della quantificazione del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, la banca non ha esercitato alcuna scelta di non escludere i contratti di opzione a proprio favore dalla metodologia di misurazione del rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario; pur nella consapevolezza che l'attuale configurazione della metodologia semplificata presenti elementi di approssimazione nelle misure di rischio elaborate, si ritiene che le determinazioni effettuate includendo i predetti contratti di opzioni siano maggiormente idonee a rappresentare la situazione tecnica della banca, rispetto alla alternativa di escludere i derivati in parola dalla suddetta misurazione

Ai fini della quantificazione del capitale interno in condizioni ordinarie la banca ha deciso di riferirsi ad uno shift parallelo della curva tassi pari a +/-200 bp, in analogia allo scenario contemplato dall'Organo di Vigilanza per la conduzione del c.d. supervisory test.

La Banca determina l'indicatore di rischio, rappresentato dal rapporto tra il capitale interno, quantificato sulla base di uno shift parallelo della curva dei tassi pari a +/- 200 bp, e il valore dei fondi propri. La Banca d'Italia pone come soglia di attenzione un valore pari al 20%.

La Banca monitora a fini gestionali interni con cadenza mensile il rispetto della soglia del 20%. Nel caso in cui si determini una riduzione del valore economico della Banca superiore al 20% dei fondi propri, la Banca attiva opportune iniziative sulla base degli interventi definiti dalla Vigilanza.

Con riferimento alla conduzione degli stress test nell'ambito del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, questi vengono svolti dalla Banca con periodicità annua.

La misurazione del rischio di tasso di interesse, con riferimento al rischio da "flussi finanziari", viene effettuata secondo il metodo di "Maturity Gap Analysis".

Tale approccio analizza congiuntamente i tempi di riprezzamento delle attività e delle passività di bilancio sensibili ai tassi e determina la variazione del margine di interesse atteso a seguito di una oscillazione dei tassi di mercato.

Il modello viene gestito in modo accentrato dal Centro Servizi e le risultanze delle elaborazioni vengono divulgate ai singoli utenti attraverso la pubblicazione su web di specifici report d'analisi. La versione in uso è di tipo statico, con gapping period pari a 12 mesi e copre tutte le poste dell'attivo e del passivo di bilancio (con eventuale esclusione del trading book). Il metodo prevede la stima personalizzata di un sistema di parametri che tengano conto della effettiva relazione tra tassi di mercato e tassi bancari delle poste a vista (correlazione, tempi medi di adeguamento, asimmetria). Gli scenari considerati sono quelli classici di +/- 100 punti base e quello dei tassi forward.

La misurazione del rischio di tasso di interesse, con riferimento al rischio da "fair value", viene effettuata secondo il metodo di "Duration Gap Analysis".

Tale approccio analizza congiuntamente il present value delle attività e delle passività di bilancio e determina la variazione del valore del patrimonio netto a seguito di una oscillazione dei tassi di mercato.

Il modello viene gestito sempre centralmente, è anch'esso di tipo statico, ma con orizzonte temporale 5 anni e copre tutte le poste dell'attivo e del passivo (con eventuale esclusione del trading book). I parametri sono costituiti dalle duration e convessità delle varie voci di bilancio, comprese quelle delle poste a vista. Gli scenari sono sempre +/- 100 punti base e tassi forward.

Sempre nell'ambito degli approcci relativi al monitoraggio della sensitivity del valore del patrimonio netto, vengono altresì sviluppate analisi per il calcolo, secondo la metodologia parametrica varianza/covarianza, dell'Interest Rate Value at Risk con holding period di 1 mese ed intervallo di confidenza del 99%.

Le analisi di ALM vengono presentate dal responsabile dell'Area Affari nell'ambito del Comitato ALM avvalendosi del servizio di consulenza promosso da CCB, a cui partecipa, tra gli altri, il Direttore Generale, deputato alla gestione del rischio di tasso di interesse.

Il modello di misurazione del rischio di tasso interesse fornito dal Centro Servizi non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali, ma rappresenta uno strumento interno a supporto della gestione e del controllo interno del rischio.

## **Rischio di prezzo – Portafoglio Bancario**

Il portafoglio bancario accoglie particolari tipologie di investimenti in titoli di capitale, aventi la finalità di perseguire determinati obiettivi strategici di medio/lungo periodo. In particolare, nel portafoglio bancario sono presenti per lo più partecipazioni che costituiscono cointeressenze in società appartenenti al sistema del Credito Cooperativo e/o in società e/o enti strumentali allo sviluppo dell'attività della Banca.

Il rischio di prezzo bancario è gestito dal Direttore Generale sulla base di deleghe che ne circoscrivono l'esposizione in termini di partecipazioni strumentali all'attività bancaria, di ammontare massimo investito e di valore percentuale massimo di minusvalenze (soglia di attenzione). Vista l'attuale operatività, non sono poste in essere operazioni di copertura del rischio di prezzo.

In linea con quanto riportato nella sezione rischio di tasso di interesse – portafoglio di negoziazione di vigilanza, la misurazione del rischio di prezzo sul portafoglio bancario viene supportata dalla reportistica fornita da Cassa Centrale Banca con il Servizio Rischio di Mercato, che evidenzia il valore a rischio dell'investimento (VaR, Value at Risk). Questi è calcolato con gli applicativi e la metodologia parametrica di RiskMetrics, su un orizzonte temporale di 10 giorni e con un intervallo di confidenza al 99%, tenendo in considerazione le volatilità e le correlazioni tra i diversi fattori di rischio che determinano l'esposizione al rischio di mercato del portafoglio investito (tra i quali il rischio tasso, il rischio azionario e il rischio inflazione).

La misurazione del VaR è disponibile quotidianamente per il monitoraggio e le valutazioni operative effettuate da parte dell'Area Affari ed è calcolata su diversi gradi di dettaglio che oltre al portafoglio totale considerano quello Bancario, le singole categorie IAS, i diversi raggruppamenti per tipologia di strumento (Azioni, Fondi, Tasso Fisso e Tasso Variabile Governativo, Sovranazionale e Corporate), fino ai singoli titoli presenti.

Il modello di misurazione del rischio descritto non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali, ma rappresenta uno strumento a supporto della gestione e del controllo interno del rischio.

## B. Attività di copertura del fair value

L'attività di copertura del *fair value* ha l'obiettivo di immunizzare le variazioni di *fair value* di raccolta causate dai movimenti della curva dei tassi d'interesse. Le principali tipologie di derivati utilizzati sono rappresentate da *interest rate swap (IRS)*. Le attività e le passività coperte, identificate in modo puntuale (coperture specifiche), sono principalmente rappresentate da prestiti obbligazionari emessi.

## C. Attività di copertura dei flussi finanziari

La Banca non pone in essere operazioni di copertura di cash flow, ossia coperture dell'esposizione alla variabilità dei flussi finanziari associati a strumenti finanziari a tasso variabile.

## D. Attività di copertura di investimenti esteri

La Banca pone in essere operazioni di copertura per ottenere operazioni sostanzialmente pareggiate.

## Informazioni di natura quantitativa

### 1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Totale valute

Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	Durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>116.279</b>	<b>305.942</b>	<b>136.520</b>	<b>17.447</b>	<b>141.648</b>	<b>106.922</b>	<b>18.111</b>	-
1.1 Titoli di debito	44	27.639	93.413	415	59.296	62.252	255	-
- con opzione di rimborso anticipato	44	-	-	-	177	492	44	-
- altri	-	27.639	93.413	415	59.119	61.759	211	-
1.2 Finanziamenti a banche	24.629	5.332	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	91.606	272.971	43.106	17.031	82.352	44.670	17.856	-
- c/c	68.389	-	-	468	6.267	7.424	-	-
- altri finanziamenti	23.217	272.971	43.106	16.564	76.084	37.246	17.856	-
- con opzione di rimborso anticipato	6.560	256.544	40.050	13.841	65.672	25.834	17.848	-
- altri	16.657	16.427	3.057	2.723	10.412	11.412	8	-
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>547.241</b>	<b>26.972</b>	<b>23.188</b>	<b>19.126</b>	<b>198.665</b>	<b>8.737</b>	-	-

2.1 Debiti verso clientela	546.838	-	685	-	-	-	-	-
- c/c	421.173	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	125.665	-	685	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	125.665	-	685	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	271	5.232	-	-	136.437	-	-	-
- c/c	3	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	268	5.232	-	-	136.437	-	-	-
2.3 Titoli di debito	132	21.740	22.503	19.126	62.228	8.737	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	132	21.740	22.503	19.126	62.228	8.737	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	<b>-788</b>	<b>-39.488</b>	<b>-4.861</b>	<b>4.124</b>	<b>22.762</b>	<b>9.874</b>	<b>8.377</b>	<b>-</b>
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-788	-39.488	-4.861	4.124	22.762	9.874	8.377	-
- Opzioni	-788	-39.488	-861	4.124	18.762	9.874	8.377	-
+ posizioni lunghe	23	2.951	2.662	4.909	20.142	10.039	8.377	-
+ posizioni corte	810	42.439	3.523	784	1.381	165	-	-
- Altri derivati	-	-	-4.000	-	4.000	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	4.000	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	4.000	-	-	-	-	-
<b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-

La tabella non viene singolarmente esposta per “euro” e “Altre valute”, in quanto il suo peso non è rilevante.

#### 1. Portafoglio bancario: modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Ai fini gestionali la Banca utilizza le risultanze quantitative contenute nella reportistica ALM resa disponibile nell'ambito nel servizio di Consulenza Direzionale di Cassa Centrale Banca. Di seguito vengono riportati i valori di sintesi calcolati attingendo alla misurazione giornaliera di valore al rischio: il valore minimo, massimo, medio dell'anno e valore puntuale di fine anno.

## CR Giudicarie Valsabbia Paganella

Periodo di osservazione  
dal 02 gennaio 2017  
al 29 dicembre 2017

VaR Parametrico 99% - 10 gg

Conditional VaR - Montecarlo  
al 29/12/2017

	Media	Massimo Valore	Data	Minimo Valore	Data	Valori al 29 dic 2017
Trading Book - HFT						
Banking Book	2.976.838	5.041.233	10 feb 2017	1.581.463	12 dic 2017	2.148.675
di cui AFS	2.519.601	4.361.171	10 feb 2017	1.225.464	12 dic 2017	1.697.063
DAFV						
HTM	439.050	611.093	12 lug 2017	330.367	21 apr 2017	463.138
L&R						
<b>Totale</b>	<b>2.976.838</b>	<b>5.041.233</b>	<b>10 feb 2017</b>	<b>1.581.463</b>	<b>12 dic 2017</b>	<b>2.148.675</b>

	Conditional VaR Expected Shortfall *
Trading Book - HFT	
Banking Book	2.378.311
di cui AFS	1.889.156
DAFV	
HTM	511.561
L&R	
<b>Totale</b>	<b>2.378.311</b>

Stress test  
al 29/12/2017

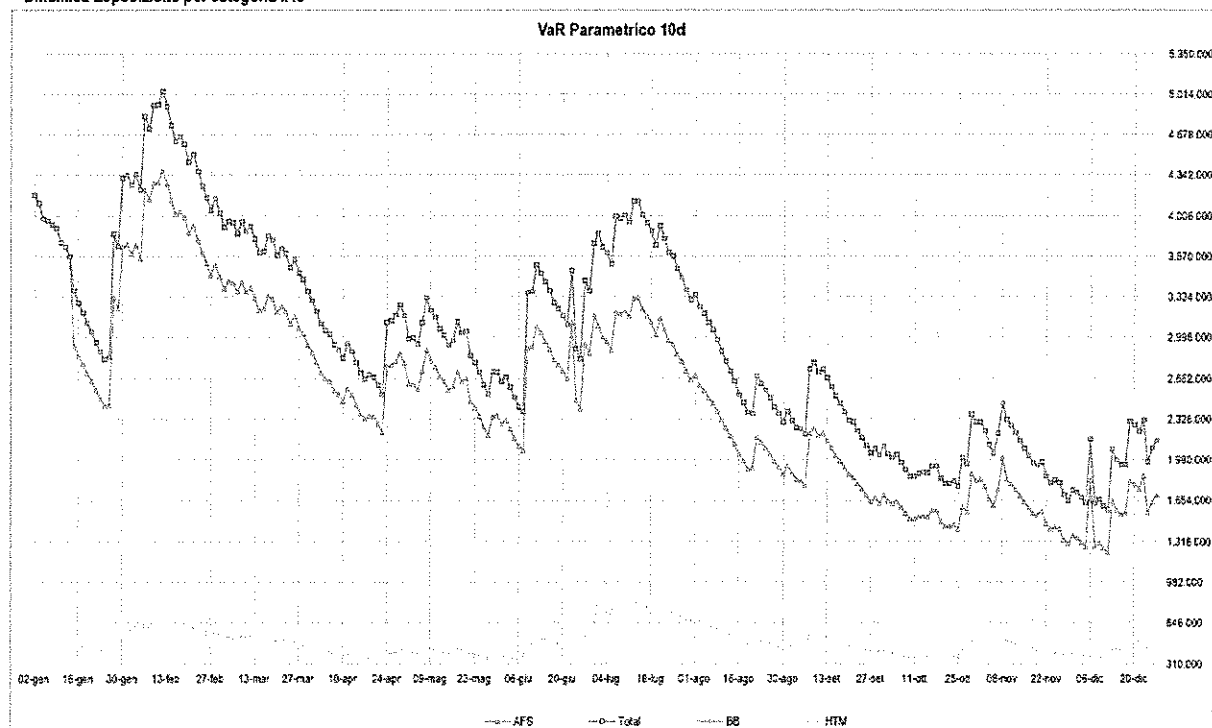
	Shock di tasso			
	-25 bp	+25 bp	-50 bp	+50 bp
Trading Book - HFT				
Banking Book	1.792.142	-1.763.443	3.661.408	-3.498.792
di cui AFS	1.309.691	-1.290.235	2.687.662	-2.581.224
DAFV				
HTM	482.251	-473.208	973.745	-937.568
L&R				
<b>Totale</b>	<b>1.792.142</b>	<b>-1.763.443</b>	<b>3.661.408</b>	<b>-3.498.792</b>

Confronto Metodologie VaR al 29/12/2017	Parametrico	Montecarlo	Sim. storica (media)
	2.148.675	2.105.200	3.384.588

Esposizione per tipologia di asset  
al 29/12/2017

	Effective Duration **	VaR Parametrico 99% 10 gg
Azioni		3,93%
Fondi		
Tasso fisso Governativo	4,91	1,11%
Tasso fisso Sovranazionale		
Tasso fisso Corporate		
Tasso variabile Governativo	1,00	0,69%
Tasso variabile Sovranazionale		
Tasso variabile Corporate	0,36	0,15%
<b>Totale portafoglio</b>	<b>2,93</b>	<b>0,68%</b>

Dinamica Esposizione per categoria IAS



### Note

Controvalori in €

- \* Stima della perdita che si potrebbe concretizzare andando oltre alla misura di VaR impostata con un intervallo di confidenza del 99%.  
E' calcolata tenendo in considerazione le code della distribuzione dei rendimenti.  
\*\* Indica la variazione percentuale del valore di mercato teorico della posizione nel caso di variazioni dei tassi di interesse.  
E' stimata ricalcolando il prezzo del titolo in caso di minimi shock delle curve.

Analisi grafiche personalizzabili : producibili dal portale [www.cassacentrale.it](http://www.cassacentrale.it) → Finanza / Asset Management Istituzionale / Rischio di Mercato

Misura di sensitività statica al patrimonio netto in caso di shock di +/- 100 punti base e +/- 200 punti base

## Report di sensitività

Variazione valore di mercato

dati in migliaia di euro	Valore di mercato	Rialzo 1%		Rialzo 2%		Ribasso 1%		Ribasso 2%	
		Ass.	Rel.	Ass.	Rel.	Ass.	Rel.	Ass.	Rel.
<b>Attività</b>	<b>981,372</b>								
Crediti verso banche	32,322	962,255	-19,117 -1,95%	945,849	-35,523 -3,62%	1,012,608	31,236 3,18%	1,055,516	74,144 7,56%
Crediti verso clientela	656,787	32,245	-77 -0,24%	32,216	106 -0,33%	32,622	300 0,93%	32,928	606 1,89%
di cui a tasso fisso	131,968	645,305	-11,481 -1,76%	635,779	-21,008 -3,20%	677,479	20,683 3,15%	707,976	51,189 7,79%
Titoli del portafoglio bancario	250,963	125,820	-6,149 -4,86%	120,212	-11,756 -9,91%	138,732	6,764 5,13%	146,199	14,231 10,78%
di cui a tasso fisso	166,797	243,405	-7,558 -3,01%	236,553	-14,410 -5,74%	261,206	10,243 4,08%	273,311	22,348 8,90%
Titoli del portafoglio di negoziazione		129,869	-6,928 -5,06%	123,447	-13,349 -9,76%	148,284	7,488 5,47%	152,392	15,595 11,40%
di cui a tasso fisso									
Immobilizzazioni	15,850	15,850		15,850		15,850		15,850	
Altre attività non sensibili	25,450	25,450		25,450		25,450		25,450	
<b>Passività</b>	<b>867,353</b>								
Debiti verso banche	142,477	858,861	-8,492 -0,98%	850,804	-16,550 -1,91%	876,460	9,106 1,05%	885,893	18,539 2,14%
Debiti verso clientela	548,442	138,502	-3,976 -2,79%	134,680	-7,796 -5,47%	146,615	4,138 2,90%	150,923	8,446 5,93%
Debiti rappresentati da titoli	139,869	546,157	-2,285 -0,42%	544,061	-4,381 -0,80%	551,075	2,633 0,48%	553,762	5,320 0,97%
di cui a tasso fisso	139,131	137,637	-2,232 -1,60%	135,498	-4,371 -3,13%	142,204	2,336 1,67%	144,643	4,774 3,41%
Altre passività non sensibili	36,565	136,903	-2,229 -1,60%	134,765	-4,367 -3,14%	141,456	2,325 1,67%	143,863	4,752 3,42%
		36,565		36,565		36,565		36,565	
<b>Derivati</b>	<b>106</b>								
IR Swaps	106	52	-54 -51,24%	-7	-114 -106,9%	108	2 1,74%	110	4 3,53%
		52	-54 -51,24%	-7	-114 -106,9%	108	2 1,74%	110	4 3,53%
<b>Valore Netto</b>	<b>114,125</b>	<b>103,446</b>	-10,679 -9,36%	<b>95,037</b>	-19,087 -16,72%	<b>136,256</b>	22,131 19,39%	<b>169,733</b>	55,608 48,73%
<b>Fondi propri</b>	<b>69,305</b>								
			-10,679 -15,41%		-19,087 -27,54%		22,131 31,93%		55,608 80,24%

Note

Il report in oggetto consente di analizzare e monitorare il rischio tasso di interesse della Banca. Il valore di mercato delle poste attive e passive della Banca viene calcolato tramite l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri ai tassi di mercato di fine mese e nei quattro scenari di shock ipotizzati. La sensitività della Banca viene espressa dai confronti tra i valori pre- e post-shock delle poste attive e passive. Il dato esposto per i Fondi Propri è l'ultimo disponibile alla data di analisi.



**Ipotesi di aumento dei tassi d'interesse nella misura "immediata" dell'1% in modo uniforme su tutta la curva dei tassi (parte breve, media ed a lungo termine).**

- Le attività a valori di mercato diminuirebbero del -1,95% pari a circa -19,1 milioni di euro, passando da 981,3 milioni di euro a 962,2 milioni di euro.
- Le passività a valori di mercato diminuirebbero dello -0,98% pari a circa -8,5 milioni di euro, passando da 867,3 milioni di euro a 858,8 milioni di euro.
- I derivati a valore di mercato diminuirebbero del -51,24% pari a circa -54 mila euro, passando da 106 mila euro a 52 mila euro.
- Conseguentemente il valore netto attivo di mercato (sbilancio attività, passività e derivati) diminuirebbe di -10,6 milioni di euro passando da 114,1 milioni di euro a 103,4 milioni di euro.

**Ipotesi di riduzione dei tassi d'interesse nella misura "immediata" dell'1% in modo uniforme su tutta la curva dei tassi (parte breve, media ed a lungo termine).**

- Le attività a valori di mercato aumenterebbero del 3,18% pari a circa 31,2 milioni di euro, passando da 981,3 milioni di euro a 1.012,6 milioni di euro.
- Le passività a valori di mercato aumenterebbero dello 1,05% pari a circa 9,1 milioni di euro, passando da 867,3 milioni di euro a 876,4 milioni di euro.
- I derivati a valore di mercato aumenterebbero del 1,74% pari a circa 2 mila euro, passando da 106 mila euro a 108 mila euro.
- Conseguentemente il valore netto attivo di mercato (sbilancio attività, passività e derivati) aumenterebbe di 22,1 milioni di euro passando da 114,1 milioni di euro a 136,2 milioni di euro

**Ipotesi di aumento dei tassi d'interesse nella misura "immediata" del 2% in modo uniforme su tutta la curva dei tassi (parte breve, media ed a lungo termine).**

- Le attività a valori di mercato diminuirebbero del -3,62% pari a circa -35,5 milioni di euro, passando da 981,3 milioni di euro a 945,8 milioni di euro.
- Le passività a valori di mercato diminuirebbero del -1,91% pari a circa -16,5 milioni di euro, passando da 867,3 milioni di euro a 850,8 milioni di euro.
- I derivati a valore di mercato diminuirebbero del -106,9% pari a circa -114 mila euro, passando da 106 mila euro a -8 mila euro.
- Conseguentemente il valore netto attivo di mercato (sbilancio attività, passività e derivati) diminuirebbe di -19,08 milioni di euro passando da 114,1 milioni di euro a 95,03 milioni di euro.

**Ipotesi di riduzione dei tassi d'interesse nella misura "immediata" del 2% in modo uniforme su tutta la curva dei tassi (parte breve, media ed a lungo termine).**

- Le attività a valori di mercato aumenterebbero del 7,56% pari a circa 74,1 milioni di euro, passando da 981,3 milioni di euro a 1.055,5 milioni di euro.
- Le passività a valori di mercato aumenterebbero del 2,14% pari a circa 18,5 milioni di euro, passando da 867,3 milioni di euro a 885,8 milioni di euro.
- I derivati a valore di mercato aumenterebbero del 3,53% pari a circa 4 mila euro, passando da 106 mila euro a 110 mila euro.
- Conseguentemente il valore netto attivo di mercato (sbilancio attività, passività e derivati) aumenterebbe di 55,6 milioni di euro passando da 114,1 milioni di euro a 169,7 milioni

# Scenari standard - Volumi costanti



Fondi propri <i>(ultimo dato disponibile)</i>		69,305,313	Variazione Margine di interesse ad 1 anno		+	Variazione Patrimonio netto ad 1 anno		=	Impatto complessivo rispetto allo scenario di tassi costanti	
Ipotesi volumi costanti	+100 bp	31/12/2017	-771,980	-1,11%		-11,454,382	-16,54%		-12,236,362	-17,66%
		30/11/2017	-726,628	-1,11%		-11,074,830	-17,26%		-12,741,658	-18,38%
	-100 bp	31/12/2017	999,667	1,44%		8,538,575	12,32%		9,538,242	13,76%
		30/11/2017	706,659	1,02%		8,957,424	11,83%		8,794,283	12,65%

dati in migliaia di euro

Masse al 31/12/2017	Scenario +100 bp				Scenario -100 bp				
	Impatto sul margine di interesse (4)		Impatto patrimoniale (4)		Impatto sul margine di interesse (4)		Impatto patrimoniale (4)		
<b>Attività</b>	<b>889,397</b>	<b>1,031</b>	<b>0,12%</b>	<b>-16,135</b>	<b>-1,81%</b>	<b>-97</b>	<b>-0,01%</b>	<b>7,060</b>	<b>0,79%</b>
Impieghi banche	32,259	51	0,16%	-10	-0,03%		0,00%	-8	-0,03%
Impieghi a vista amm. (2)	20,608	76	0,36%	-2	-0,01%	-78	-0,36%	-87	-0,42%
Impieghi a vista ind.c.	68,733	128	0,18%	-23	-0,03%		0,00%	-21	-0,03%
Mutui e sovvenzioni TV (5)	343,539	606	0,18%	-4,523	-1,32%		0,00%	1,590	0,46%
Mutui e sovvenzioni TF (5)	116,337	31	0,03%	-5,460	-4,61%	-19	-0,02%	3,293	2,78%
Mutui e sovvenzioni amm. (2)	487		0,01%	-4	-0,94%		0,00%	-	-0,00%
Titoli TF	124,859		0,00%	-5,779	-4,63%	-	-0,00%	2,552	2,04%
Titoli TV	108,657	138	0,13%	-333	-0,31%	-	-0,00%	-257	-0,24%
<b>Passività</b>	<b>856,804</b>	<b>1,803</b>	<b>0,21%</b>	<b>-4,671</b>	<b>-0,55%</b>	<b>-1,097</b>	<b>-0,13%</b>	<b>-1,479</b>	<b>-0,17%</b>
Raccolta banche	142,503	9	0,01%	-2,658	-1,87%		0,00%	-403	-0,28%
Raccolta a vista amm. (2)	442,127	1,669	0,36%	-17	-0,00%	-1,100	-0,25%	-956	-0,22%
Raccolta a vista ind.c.	59,084	37	0,06%	-39	-0,07%		0,00%	-18	-0,03%
PCT e Depositi a scadenza	45,240	30	0,04%	-58	-0,13%	4	0,01%	-3	-0,01%
Raccolta Titoli TF (5)	126,577	62	0,05%	-1,897	-1,50%	-1	-0,00%	-97	-0,08%
Raccolta Titoli TV (5)	4,735	6	0,12%	-1	-0,02%		0,00%	-1	-0,02%
<b>Derivati</b>	<b>4,000</b>	<b>-5</b>	<b>-0,13%</b>	<b>-29</b>	<b>-0,74%</b>	<b></b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>-0,00%</b>
Derivati su attività (3)									
Derivati su passività (3)	4,000	-5	-0,13%	-28	-0,74%		0,00%	-	-0,00%
Derivati di negoziazione (3)									

Nell'ipotesi di aumento dei tassi di interesse nella misura dell'1% distribuita nell'arco temporale di un anno in modo uniforme su tutta la curva tassi (breve, medio, e lungo periodo).

- Si determinerebbe un impatto negativo sul margine d'interesse dello -1,11%, un impatto negativo del patrimonio netto del -16,54% e un conseguente impatto complessivo negativo del -17,66% per circa -12,2 milioni di euro (-0,8 milioni di euro è l'impatto stimato per il margine d'interesse e -11,4 milioni di euro quello sul patrimonio netto).

Nell'ipotesi di ribasso di interesse nella misura dell'1% distribuita nell'arco temporale di un anno in modo uniforme su tutta la curva tassi (breve, medio, e lungo periodo).

- Si determinerebbe un impatto positivo sul margine d'interesse dello +1,44%, un impatto positivo del patrimonio netto del +12,32% e un conseguente impatto complessivo positivo del +13,76% per circa 9,5 milioni di euro (+1,0 milioni di euro è l'impatto sul margine d'interesse e +8,5 milioni di euro quello sul patrimonio netto).

## 2.3 RISCHIO DI CAMBIO

### Informazioni di natura qualitativa

#### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio

Sulla base di quanto previsto dalle Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia, le BCC nell'esercizio dell'attività in cambi non possono assumere posizioni speculative e devono contenere l'eventuale posizione netta aperta in cambi entro il 2% dei fondi propri (Cfr. Circ. 229/99 Titolo VII, Cap. 1). Inoltre, per effetto di tale ultimo vincolo normativo sono escluse, anche secondo la nuova regolamentazione prudenziale, dalla disciplina relativa al calcolo dei requisiti patrimoniali per tale tipologia di rischio.

La struttura organizzativa vede la gestione del rischio di cambio e la sua misurazione demandata all'Area Affari. Trimestralmente viene verificato il rispetto del limite regolamentare previsto dalla normativa.

#### B. Attività di copertura del rischio di cambio

L'attività di copertura del rischio cambio avviene attraverso un'attenta politica di sostanziale pareggiamento delle posizioni in valuta rilevate.

### Informazioni di natura quantitativa

#### 1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

Voci	Valute					
	Dollari USA	Sterline	Yen	Dollari canadesi	Franchi svizzeri	Altre valute
<b>A. Attività finanziarie</b>	<b>1.102</b>	<b>25</b>	<b>112</b>	<b>7</b>	<b>150</b>	<b>14</b>
A.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-
A.3 Finanziamenti a banche	904	17	-	7	150	14
A.4 Finanziamenti a clientela	198	8	112	-	-	-
A.5 Altre attività finanziarie	-	-	-	-	-	-
<b>B. Altre attività</b>	<b>8</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>18</b>
<b>C. Passività finanziarie</b>	<b>1.074</b>	<b>26</b>	<b>111</b>	<b>-</b>	<b>131</b>	<b>16</b>
C.1 Debiti verso banche	121	-	111	-	-	3
C.2 Debiti verso clientela	953	26	-	-	131	13
C.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
C.4 Altre passività finanziarie	-	-	-	-	-	-
<b>D. Altre passività</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>E. Derivati finanziari</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1</b>	<b>-</b>
- Opzioni	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	6	7	-	-	-1	-
+ posizioni lunghe	97	7	-	-	-	-
+ posizioni corte	91	-	-	-	1	-
<b>Totale attività</b>	<b>1.207</b>	<b>35</b>	<b>115</b>	<b>11</b>	<b>152</b>	<b>32</b>

Totale passività	1.165	26	111	-	132	16
Sbilancio (+/-)	41	9	4	11	20	16

### Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Per i vincoli esposti in premessa, si ritiene non significativa la descrizione dell'effetto di variazioni dei tassi di cambio sul margine di intermediazione, sul risultato d'esercizio e sul patrimonio netto, nonché dei risultati delle analisi di scenario.

## 2.4 Gli strumenti derivati

### A. Derivati finanziari

#### A.1 Portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali di fine periodo

Attività sottostanti/Tipologia derivati	dicembre 2017		dicembre 2016	
	Over the counter	Controparti Centrali	Over the counter	Controparti Centrali
1. Titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
2. Titoli di capitale e Indici azionari	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
3. Valute e oro	133	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	133	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4. Merci	-	-	-	-
5. Altri sottostanti	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>133</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Valori medi</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo

##### A.2.1 Di copertura

Attività sottostanti/Tipologia derivati	dicembre 2017		dicembre 2016	
	Over the counter	Controparti Centrali	Over the counter	Controparti Centrali
1. Titoli di debito e tassi d'interesse	4.000	-	10.500	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	4.000	-	10.500	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
2. Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
3. Valute e oro	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Forward	-	-	-	-
c) Futures	-	-	-	-
d) Cross currency swap	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4. Merci	-	-	-	-
5. Altri sottostanti	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>4.000</b>	<b>-</b>	<b>10.500</b>	<b>-</b>
<b>Valori medi</b>	<b>8.879</b>	<b>-</b>	<b>12.526</b>	<b>-</b>

#### A.2.2 Altri derivati

Attività sottostanti/Tipologia derivati	dicembre 2017		dicembre 2016	
	Over the counter	Controparti Centrali	Over the counter	Controparti Centrali
1. Titoli di debito e tassi d'interesse	47.787	-	34.546	-
a) Opzioni	47.787	-	34.546	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
2. Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-

3. Valute e oro	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4. Merci	-	-	-	-
5. Altri sottostanti	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>47.787</b>	-	<b>34.546</b>	-
<b>Valori medi</b>	<b>39.747</b>	-	<b>21.460</b>	-

### A.3 Derivati finanziari: fair value lordo positivo - ripartizione per prodotti

Attività sottostanti/Tipologia derivati	dicembre 2017		dicembre 2016	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	1	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) equity swap	-	-	-	-
e) Forward	1	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
B. Portafoglio bancario - di copertura	166	-	522	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	166	-	522	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) equity swap	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
C. Portafoglio bancario - altri derivati	638	-	843	-
a) Opzioni	638	-	843	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) equity swap	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>806</b>	-	<b>1.365</b>	-

#### A.4 Derivati finanziari: fair value lordo negativo - ripartizione per prodotti

Attività sottostanti/Tipologia derivati	dicembre 2017		dicembre 2016	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	1	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	1	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
B. Portafoglio bancario - di copertura	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
C. Portafoglio bancario - altri derivati	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### A.5 Derivati finanziari OTC - portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione

Contratti non rientranti in accordi di compensazione	Governi e Banche Centrali	Altri Enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-

- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>							
- valore nozionale	-	-	67	-	-	67	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	1	-
- fair value negativo	-	-	1	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	1	-	-	1	-
<b>4) Altri valori</b>							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-

**A.6 Derivati finanziari OTC - portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti rientranti in accordi di compensazione**

La Banca non detiene contratti derivati finanziari rientranti in accordi di compensazione.

**A.7 Derivati finanziari OTC - portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione**

Contratti rientranti in accordi di compensazione	Governi e Banche Centrali	Altri Enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>	-	-	4.186	51	-	30.250	18.796
- valore nozionale	-	-	4.000	50	-	29.508	18.228
- fair value positivo	-	-	166	-	-	340	298
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	20	1	-	401	269
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>	-	-	-	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>	-	-	-	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
<b>4) Altri valori</b>	-	-	-	-	-	-	-
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-



- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
----------------------	---	---	---	---	---	---	---

**A.8 Derivati finanziari OTC - portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti rientranti in accordi di compensazione**

La Banca non detiene contratti derivati finanziari rientranti in accordi di compensazione.

**A.9 Vita residua dei derivati finanziari 'over the counter': valori nozionali**

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>	<b>133</b>	-	-	<b>133</b>
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-	-
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	133	-	-	133
A.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
<b>B. Portafoglio bancario</b>	<b>40</b>	<b>8.516</b>	<b>43.230</b>	<b>51.787</b>
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	40	8.516	43.230	51.787
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	-	-	-	-
B.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
<b>dicembre 2017</b>	<b>174</b>	<b>8.516</b>	<b>43.230</b>	<b>51.920</b>
<b>dicembre 2016</b>	<b>6.533</b>	<b>6.263</b>	<b>32.250</b>	<b>45.046</b>

**A.10 Derivati finanziari "over the counter": rischio di controparte/rischio finanziario – Modelli interni**

La Banca non utilizza modelli interni.

**B. Derivati Creditizi**

La sezione non deve essere compilata in quanto la Cassa non detiene derivati creditizi.

**B.1 Derivati su crediti: valori nozionali di fine periodo**

**B.2 Derivati creditizi OTC: fair value lordo positivo - ripartizione per prodotti**

**B.3 Derivati creditizi OTC: fair value lordo negativo - ripartizione per prodotti**

**B.4 Derivati creditizi OTC: fair value lordi (positivi e negativi) per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione**

**B.5 Derivati creditizi (OTC): fair value lordi (positivi e negativi) per controparti - contratti rientranti in accordi di compensazione**

**B.6 Vita residua dei derivati creditizi: valori nozionali**

**B.7 Derivati creditizi: rischio di controparte e finanziario - Modelli interni**

**C. Derivati finanziari e creditizi**

**C.1. Derivati finanziari e creditizi OTC: fair value netti ed esposizione futura per controparti**

La Banca non ha in essere derivati finanziari e creditizi con accordi bilaterali.

## SEZIONE 3 – RISCHIO DI LIQUIDITÀ

### Informazioni di natura qualitativa

#### Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità rischio, nonché i sistemi interni di misurazione e controllo del rischio di liquidità.

Si definisce rischio di liquidità la possibilità che la Banca non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi (*funding liquidity risk*) e/o di vendere proprie attività sul mercato (*asset liquidity risk*), ovvero di essere costretta a sostenere costi molto alti per far fronte a tali impegni. Il *Funding liquidity risk*, a sua volta, può essere distinto tra: (i) *Mismatching liquidity risk*, consistente nel rischio connesso al differente profilo temporale delle entrate e delle uscite di cassa determinato dal disallineamento delle scadenze delle attività e delle passività finanziarie di (e fuori) bilancio; (ii) *Contingency liquidity risk*, ossia il rischio che eventi inattesi possano richiedere un ammontare di disponibilità liquide maggiore di quello stimato come necessario e (iii) *margin calls liquidity risk*, ossia il rischio che la banca, a fronte di variazioni avverse del *fair value* degli strumenti finanziari, sia contrattualmente chiamata a ripristinare i margini di riferimento mediante *collateral*/margini per cassa.

A tale proposito si evidenzia che il Regolamento Delegato della Commissione europea (UE) n. 61/2015 ha introdotto il Requisito di Copertura della Liquidità (*Liquidity Coverage Requirement - LCR*) per gli enti creditizi (di seguito, RD-LCR). Il LCR è una regola di breve termine volta a garantire la disponibilità da parte delle singole banche di attività liquide che consentano la sopravvivenza delle stesse nel breve/brevissimo termine in caso di stress acuto, senza ricorrere al mercato. L'indicatore compara le attività liquide a disposizione della banca con i deflussi di cassa netti (differenza tra deflussi e afflussi lordi) attesi su un orizzonte temporale di 30 giorni, quest'ultimi sviluppati tenendo conto di uno scenario di *stress* predefinito. Il RD-LCR è entrato in vigore il 1° ottobre 2015; a partire da tale data gli enti creditizi sono tenuti al rispetto del nuovo requisito secondo il regime transitorio previsto dall'art. 460 del CRR e dell'art. 38 del RD-LCR. In particolare, nei periodi 1° gennaio 2016 - 31 dicembre 2016 e 1° gennaio 2017 - 31 dicembre 2017 il valore minimo dell'indicatore è posto pari, rispettivamente, al 70% e 80%. A partire dal 1° gennaio 2018 deve essere rispettato un requisito del 100%. Il RD-LCR integra e, in parte, modifica quanto previsto in materia dal Regolamento n. 575/2013 (CRR) che prevede esclusivamente obblighi di natura segnaletica.

Il rischio di liquidità può essere generato da diversi fattori sia interni, sia esterni alla Banca. Le fonti del rischio di liquidità possono, pertanto, essere distinte nelle seguenti macro-categorie:

- endogene: rappresentate da eventi negativi specifici della Banca (ad es. deterioramento del merito creditizio della Banca e perdita di fiducia da parte dei creditori);
- esogene: quando l'origine del rischio è riconducibile ad eventi negativi non direttamente controllabili da parte della Banca (crisi politiche, crisi finanziarie, eventi catastrofici, ecc.) che determinano situazioni di tensione di liquidità sui mercati;
- combinazioni delle precedenti.

L'identificazione dei fattori da cui viene generato il rischio di liquidità si realizza attraverso:

- l'analisi della distribuzione temporale dei flussi di cassa delle attività e delle passività finanziarie nonché delle operazioni fuori bilancio;
- l'individuazione:
  - o delle poste che non presentano una scadenza definita (poste "a vista e a revoca");
  - o degli strumenti finanziari che incorporano componenti opzionali (esplicite o implicite) che possono modificare l'entità e/o la distribuzione temporale dei flussi di cassa (ad esempio, opzioni di rimborso anticipato);
  - o degli strumenti finanziari che per natura determinano flussi di cassa variabili in funzione dell'andamento di specifici sottostanti (ad esempio, strumenti derivati);
- l'analisi del livello di *seniority* degli strumenti finanziari.

I processi in cui il rischio di liquidità della banca si origina sono rappresentate principalmente dai processi della Finanza/Tesoreria, della Raccolta e del Credito.

La regolamentazione interna sulla gestione del rischio di liquidità risponde ai requisiti previsti dalle disposizioni di vigilanza e garantisce la coerenza tra le misurazioni gestionali e quelle regolamentari.

La Banca adotta un sistema di governo e gestione del rischio di liquidità che, in conformità alle disposizioni delle Autorità di Vigilanza, persegue gli obiettivi di:

- disporre di liquidità in qualsiasi momento e, quindi, di rimanere nella condizione di far fronte ai propri impegni di pagamento in situazioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi;
- finanziare le proprie attività alle migliori condizioni di mercato correnti e prospettiche.

A tal fine, nella sua funzione di organo di supervisione strategia, il CdA della Banca definisce le strategie, politiche, responsabilità, processi, obiettivi di rischio, soglie di tolleranza e limiti all'esposizione al rischio di liquidità (operativa e strutturale), nonché strumenti per la gestione del rischio liquidità - in condizioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi di liquidità - formalizzando la propria normativa interna in materia di governo e di gestione del rischio di liquidità.

La liquidità della Banca è gestita dal Direttore Generale con il supporto dell'Area Affari conformemente ai citati indirizzi strategici. A tal fine essa si avvale delle previsioni di impegno rilevati tramite il C/C di Corrispondenza con Cassa Centrale Banca e le stime dei fabbisogni e disponibilità di liquidità nei successivi 5 giorni, aggiornati dal Back Office Titoli.

Sono definiti i presidi organizzativi del rischio di liquidità in termini di controlli di linea e attività in capo alle funzioni di controllo di II e III livello. Il controllo di II livello del rischio di liquidità è di competenza della funzione di Risk Management ed è finalizzato a verificare la disponibilità di riserve di liquidità sufficienti ad assicurare la solvibilità nel breve termine e la diversificazione delle fonti di finanziamento nonché, al tempo stesso, il mantenimento di un sostanziale equilibrio fra le scadenze medie di impieghi e raccolta nel medio/lungo termine.

La Banca intende perseguire un duplice obiettivo:

1. la gestione della **liquidità operativa** finalizzata a verificare la capacità della Banca di far fronte agli impegni di pagamento per cassa, previsti e imprevisi, di breve termine (fino a 12 mesi);
2. la gestione della **liquidità strutturale** volte a mantenere un adeguato rapporto tra passività complessive e attività a medio/lungo termine (oltre i 12 mesi).

La Banca ha strutturato il presidio della liquidità operativa di breve periodo su due livelli:

- il primo livello prevede il presidio giornaliero della posizione di tesoreria;
- il secondo livello prevede il presidio mensile della complessiva posizione di liquidità operativa.

Con riferimento al presidio mensile della complessiva posizione di **liquidità operativa** la Banca utilizza la reportistica di analisi disponibile mensilmente nell'ambito del Servizio Consulenza Direzionale di Cassa Centrale Banca.

La misurazione e il monitoraggio mensile della posizione di **liquidità operativa** avviene attraverso:

- l'indicatore *LCR*, per la posizione di liquidità a 30 giorni, così come determinato sulla base di quanto prescritto dal RD-*LCR* e trasmesso (secondo lo schema elaborato dall'EBA) su base mensile all'autorità di vigilanza;
- l'"*Indicatore di Liquidità Gestionale*" su diverse scadenze temporali fino a 12 mesi, costituito dal rapporto fra le attività liquide e i flussi di cassa netti calcolati con metriche gestionali in condizioni di normale corso degli affari;
- la propria posizione di liquidità mediante l'indicatore "Time To Survival", volto a misurare la capacità di coprire lo sbilancio di liquidità generato dall'operatività inerziale delle poste di bilancio;
- un set di indicatori sintetici finalizzati ad evidenziare vulnerabilità nella posizione di liquidità della Banca in riferimento ai diversi fattori di rischio rilevanti, ad esempio la concentrazione di rimborsi, la concentrazione della raccolta, la dipendenza dalla raccolta interbancaria;
- l'analisi del livello di *asset encumbrance* e quantificazione delle Attività Prontamente Monetizzabili.

In particolare, per quanto concerne la concentrazione delle fonti di provvista al 31 dicembre 2017: (i) l'incidenza della raccolta dalle prime n 10 controparti non bancarie sul totale della raccolta della Banca da clientela ordinaria risulta pari a 5,9%; (ii) il rapporto tra l'ammontare dei certificati di deposito e delle obbligazioni in scadenza per ciascuno dei successivi 12 mesi e il totale dei medesimi strumenti in circolazione risulta pari 49,75% al 31.12.2017; (iii) l'incidenza

della somma delle operazioni di rifinanziamento del portafoglio titoli sul totale della raccolta diretta è all'incirca pari a 20,9%

L'esposizione della Banca a flussi di cassa in uscita inattesi riguardano principalmente:

- le poste che non presentano una scadenza definita (in primis conti correnti passivi e depositi liberi);
- le passività a scadenza (certificati di deposito, depositi vincolati) che, su richiesta del depositante, possono essere rimborsate anticipatamente;
- le obbligazioni di propria emissione, per le quali la banca al fine di garantirne la liquidità sul mercato ha assunto un impegno al riacquisto oppure adotta specifiche procedure interne;
- gli impegni di scambio di garanzie reali derivanti dagli accordi di marginazione relativi all'operatività in derivati OTC;
- i margini disponibili sulle linee di credito concesse;

Con riferimento alla gestione della **liquidità strutturale** la Banca utilizza la reportistica di analisi disponibile mensilmente nell'ambito del Servizio Consulenza Direzionale di Cassa Centrale Banca.

Gli indicatori della "Trasformazione delle Scadenze" misurano la durata e la consistenza di impieghi a clientela, raccolta da clientela a scadenza e mezzi patrimoniali disponibili al fine di giudicare la coerenza e la sostenibilità nel tempo della struttura finanziaria della Banca.

L'indicatore "*Net Stable Funding Ratio*", costituito dal rapporto fra le fonti di provvista stabili e le attività a medio-lungo termine. L'indicatore è stato definito su una logica analoga alla regola di liquidità strutturale prevista dal *framework* prudenziale di Basilea 3.

Per questi indicatori la Banca può verificare sia la propria posizione relativa nell'ambito di diversi sistemi di confronto aventi ad oggetto Banche di credito cooperativo aderenti al Servizio Consulenza Direzionale di Cassa Centrale Banca, sia l'evoluzione temporale mese per mese degli indicatori sintetici proposti.

Ai fini di valutare la propria vulnerabilità alle situazioni di tensione di liquidità eccezionali ma plausibili, la Banca calcola e monitora l'indicatore LCR così come determinato sulla base di quanto prescritto dal RD-LCR e trasmesso (secondo lo schema elaborato dall'EBA) su base mensile all'autorità di vigilanza. Periodicamente sono inoltre condotte delle prove di stress in termini di analisi di sensitività o di "scenario". Questi ultimi, condotti secondo un approccio qualitativo basato sull'esperienza aziendale e sulle indicazioni fornite dalla normativa e dalle linee guida di vigilanza, contemplano due "scenari" di crisi di liquidità, di mercato/sistemica, e specifica della singola banca. In particolare, la Banca effettua l'analisi di stress estendendo lo scenario contemplato dalla regolamentazione del LCR, con l'obiettivo di valutare l'impatto di prove di carico aggiuntive. I relativi risultati forniscono altresì un supporto per la: (i) valutazione dell'adeguatezza dei limiti operativi, (ii) pianificazione e l'avvio di transazioni compensative di eventuali sbilanci; (iii) revisione periodica del *Contingency Funding Plan*.

Le risultanze delle analisi effettuate vengono periodicamente presentate alla *Direzione Generale*, al Risk Manager ed al Comitato ALM.

La Banca ha definito degli indicatori di pre-allarme di crisi, specifica e sistemica/di mercato, ossia un insieme di rilevazioni di natura qualitativa e quantitativa utili per l'individuazione di segnali che evidenzino un potenziale incremento dell'esposizione al rischio di liquidità. Tali indicatori rappresentano, unitariamente ai risultati derivanti dalla misurazione del rischio di liquidità, un elemento informativo importante per l'attivazione delle misure di attenuazione del rischio di liquidità previste dal CFP.

La Banca si è dotata anche di un *Contingency Funding Plan* (CFP), ossia di procedure organizzative e operative da attivare per fronteggiare situazioni di allerta o crisi di liquidità. Nel CFP della Banca sono quindi definiti gli stati di non ordinaria operatività ed i processi e strumenti per la relativa attivazione/gestione (ruoli e responsabilità degli organi e delle unità organizzative aziendali coinvolti, indicatori di preallarme di crisi sistemica e specifica, procedure di monitoraggio e di attivazione degli stati di non ordinaria operatività, strategie e strumenti di gestione delle crisi).

La Banca, tradizionalmente, ha registrato una disponibilità di risorse liquide congrua alla copertura dei bisogni finanziari in virtù sia della composizione dei propri *asset*, formato prevalentemente da strumenti finanziari di alta qualità ed *eligible* per operazioni di rifinanziamento con l'Eurosistema, sia dell'adozione di politiche di *funding* volte a privilegiare la raccolta diretta di tipo *retail*.

La composizione del portafoglio di proprietà della Banca, formato prevalentemente da strumenti finanziari con le sopraccitate caratteristiche, le linee di credito attivate con Cassa Centrale Banca e i limiti operativi rappresentano i principali strumenti di attenuazione del rischio di liquidità.

Al 31 dicembre 2017 l'importo delle riserve di liquidità stanziabili presso la Banca Centrale Europea (BCE) ammonta a complessivi 222 milioni di euro (valore di mercato al netto degli haircut), di cui 73 milioni non impegnati, in diminuzione rispetto ai 347,8 milioni (valore di mercato al netto degli haircut) di fine 2016, di cui 99 milioni non impegnati.

Il ricorso al rifinanziamento presso la BCE ammonta a 137 milioni ed è rappresentato esclusivamente da raccolta riveniente dalla partecipazione alle operazioni mirate di rifinanziamento a più lungo termine *Targeted Long Term Refinancing Operations II* (TLTRO).

Coerentemente con le linee guida del piano industriale e considerati gli impegni di rimborso delle operazioni eseguite con la BCE, particolare e crescente attenzione sarà data alla posizione di liquidità della Banca.

Con il proposito di incrementare l'ammontare di attività finanziarie *eligible* per le operazioni di rifinanziamento con l'Eurosistema e, quindi, di rafforzare la propria posizione di liquidità, la Banca ha posto in essere, nel corso dell'esercizio 2012, una operazione di cartolarizzazione *multi-Originator* con l'assistenza dell'istituto centrale di categoria Cassa Centrale Banca S.p.A.

L'operazione, denominata BCC SME Finance I, ha previsto l'emissione di titoli Senior in unica tranche da parte della società veicolo BCC SME Finance I Srl, per un importo complessivo pari a 1 miliardo e 533 milioni di euro.

L'operazione, inoltre, ha previsto il contestuale riacquisto da parte delle banche Originator del complesso delle passività emesse dalla Società Veicolo. La Banca ha, pertanto, sottoscritto il 2,98% di tali passività, pari a euro 13.433.000,00 per titoli Senior e ad euro 5.756.739,47 per titoli Junior, corrispondente alla quota parte delle passività emesse dal veicolo riferita al complesso delle attività da essa cedute.

La Banca ha in essere operazioni di finanziamento garantite da titoli ABS sottoscritti nell'ambito della citata cartolarizzazione per un ammontare pari a euro 872 mila.

L'operazione di cartolarizzazione ha previsto la cessione di mutui in bonis erogati a piccole e medie imprese da parte di 27 Banche di Credito Cooperativo e di Mediocredito Trentino Alto Adige Spa ad una società veicolo appositamente costituita.

#### Dettaglio dei mutui ceduti al 31/12/2017

INTESTAZIONE	Debito Residuo alla cessione	Posizioni cedute	Debito Residuo al 31/12/2017	Posizioni al 31/12/2017
Cassa Rurale Vallagarina	63.847.670,60	430	20.411.732	181
Cassa Rurale Trento (ex Aldeno)	50.311.928,38	338	13.650.822	108
Cassa Rurale Alto Garda	94.458.892,53	208	41.685.781	160
Cassa Rurale Adamello Brenta	53.048.527,26	283	17.507.229	104
Cassa Rurale Giudicarie Valsabbia Paganella	69.288.804,68	390	18.683.674	143
Cassa Raiffeisen Bolzano	58.575.680,92	338	15.625.965	115
Cassa Rurale Lavis Mezzocorona Valle Cembra	61.812.057,04	283	19.182.693	129
Cassa Rurale Alto Garda (ex Valle Laghi)	35.810.214,31	287	10.594.258	109
Cassa Rurale Dolomiti	54.275.169,00	282	17.862.604	105
Cassa Rurale Valdisole	38.956.727,63	285	9.002.420	92

Cassa Rurale Alta Valsugana (ex Pergine)	50.545.922,34	351	17.090.941	116
Cassa Rurale Rovereto	49.116.060,57	319	12.972.983	103
Cassa Rurale Tuenno Val di Non	39.634.419,40	296	10.091.114	64
Cassa Rurale Trento	83.357.839,78	595	24.192.154	196
Centrovneto	41.462.507,28	387	11.070.556	117
BCC di Caraglio	94.169.589,35	587	28.530.338	207
BCC di Cherasco	175.973.933,27	1161	62.275.266	424
Banca d'Alba	394.305.182,90	2246	130.190.963	723
Credito Cooperativo Romagnolo	56.210.377,13	302	15.705.693	96
Emilbanca	69.339.568,77	392	18.476.294	115
Banca Alto Vicentino	40.091.303,01	241	10.274.276	81
Centromarca Banca	53.184.142,28	325	14.586.480	124
BCC di Pianfei	52.788.051,46	343	18.404.102	164
Romagna Banca	41.219.676,22	310	12.760.776	95
Banca S. Giorgio e Valle Agno	108.351.768,52	651	24.719.651	222
Banca S. Biagio	46.807.232,36	193	16.988.064	106
Centromarca (ex S. Stefano)	62.448.238,77	667	12.598.935	137
Mediocredito T.A.A.	150.274.261,80	349	32.947.534	102
	<b>2.189.665.747,56</b>	<b>12839</b>	<b>658.083.298</b>	<b>4438</b>

Soggetto organizzatore (*Arranger*) è stato Cassa Centrale Banca S.p.A., con il coinvolgimento, per le necessarie valutazioni di *rating*, delle Agenzie Moody's Investors Service e DBRS Ratings Limited.

Per l'operazione ci si è avvalsi di una Società Veicolo appositamente costituita e omologata come previsto dalla L.130/99, denominata BCC SME Finance 1 Srl, nella quale la Banca non detiene interessenze, né suoi dipendenti rivestono ruoli societari, e le cui quote sono detenute da Stichting Elegance, una fondazione di diritto olandese.

La selezione dei mutui è stata fatta in base ai seguenti criteri comuni a tutti i cedenti:

- (i) Mutui denominati in Euro;
- (ii) Mutui regolati dalla legge italiana;
- (iii) Mutui interamente erogati, per i quali non sussista alcun obbligo di effettuare ulteriori erogazioni (ad esclusione, dunque, dei mutui in SAL che prevedono l'erogazione sulla base dello stato avanzamento lavori);
- (iv) Mutui i cui Debitori Ceduti siano (a) persone fisiche (incluse ditte individuali) residenti in Italia o (b) persone giuridiche (incluse società di persone) costituite ai sensi dell'ordinamento italiano ed aventi sede legale in Italia;
- (v) Mutui i cui Debitori Ceduti appartengano a una delle seguenti categorie di Settore Attività Economica (SAE), secondo i criteri di classificazione definiti dalla Banca d'Italia con circolare n. 140 dell'11 febbraio 1991, come successivamente modificata e integrata (Istruzioni relative alla classificazione della clientela per settori e gruppi di attività economica): n. 256 (Holding Finanziarie Private), n. 268 (Altre finanziarie), n. 280 (Mediatori, agenti e consulenti di assicurazione), n. 284 (Altri ausiliari finanziari), n. 430 (Imprese produttive), n. 431 (Holding private), n. 450

(Associazioni fra imprese non finanziarie), n. 470 (Aziende municipalizzate, provincializzate e regionalizzate), n. 472 (Imprese a partecipazione regionale o locale), n. 473 (Altre unità pubbliche), n. 480 (Quasi-società non finanziarie artigiane - Unità o società con 20 o più addetti), n. 481 (Quasi-società non finanziarie artigiane - Unità o società con più di 5 e meno di 20 addetti), n. 482 (Quasi-società non finanziarie artigiane - Società con meno di 20 addetti), n. 490 (Quasi-società non finanziarie altre - Unità o società con 20 o più addetti), n. 491 (Quasi-società non finanziarie altre - Unità o società con più di 5 e meno di 20 addetti), n. 492 (Quasi-società non finanziarie altre - Società con meno di 20 addetti), n. 614 (Artigiani), n. 615 (Altre famiglie produttrici);

(vi) Mutui in relazione ai quali sussista almeno una Rata scaduta e pagata;

(vii) Mutui alternativamente (a) a tasso fisso; (b) a tasso variabile; o (c) a tasso misto (per tali intendendosi Mutui a tasso fisso che prevedano l'obbligo per il Debitore Ceduto, ad una scadenza contrattualmente prestabilita, di convertire il tasso di interesse applicabile a tale Mutuo da tasso fisso in tasso variabile);

(viii) nel caso di Mutui "a rata costante con durata variabile", Mutui aventi data di scadenza massima al 1 luglio 2046;

(ix) nel caso di Mutui diversi dai Mutui "a rata costante con durata variabile", Mutui aventi data di scadenza massima al 1 gennaio 2042;

(x) nel caso di Mutui a tasso variabile o misto, Mutui derivanti da Contratti di Mutuo (a) che prevedano uno spread almeno pari allo 0,50% (zero virgola cinquanta per cento); e (b) siano indicizzati esclusivamente all'euribor;

(xi) nel caso di Mutui a tasso fisso, Mutui derivanti da Contratti di Mutuo che prevedano un tasso di interesse annuo netto (T.A.N.) almeno pari al 3% (tre per cento);

(xii) nel caso di Mutui Ipotecari garantiti da Ipoteca di Primo Grado Economico, Mutui in relazione ai quali il rapporto alla Data di Estrazione tra (A) il capitale residuo di tale Mutuo, e (B) il valore del relativo Bene Immobile (come risultante da perizia eseguita prima dell'erogazione del relativo Mutuo e comunicata al relativo Debitore Ceduto) non sia in nessun caso superiore al 100% (cento per cento);

(xiii) nel caso di Mutui Ipotecari, Mutui garantiti da Ipoteca su Beni Immobili (a) ubicati nel territorio della Repubblica Italiana; e (b) interamente costruiti;

(xiv) Mutui che non presentino (a) alla Data di Estrazione, alcuna Rata scaduta e non pagata da più di 60 (sessanta) giorni; e (b) alla Data di Valutazione, alcuna Rata scaduta e non pagata da più di 30 (trenta) giorni;

(xv) Mutui erogati ai sensi di Contratti di Mutuo regolati dalla legge italiana;

Con espressa esclusione dei:

(a) mutui concessi a favore di amministrazioni pubbliche, fondazioni, associazioni o enti religiosi;

(b) mutui concessi a soggetti che siano dipendenti o amministratori della Banca Cedente o a società controllate dalla Banca Cedente;

(c) mutui erogati da un gruppo di banche organizzate "in pool" ovvero che siano stati oggetto di sindacazione;

(d) mutui derivanti da contratti di mutuo agevolati o comunque usufruenti di contributi finanziari di alcun tipo ai sensi di legge o convenzione (cd. "mutui agevolati" e "mutui convenzionati"), intendendosi per tali i mutui i cui pagamenti siano effettuati, anche in parte, direttamente o indirettamente con fondi derivanti da un soggetto terzo rispetto al debitore;

(e) mutui erogati con provvista messa a disposizione da Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.

La Società Veicolo ha finanziato l'acquisto dei crediti mediante emissione di titoli obbligazionari suddivisi in due classi.

Titoli di classe A1 (*titoli Senior*)

Obbligazioni a tasso variabile Euribor 6M, maggiorato di uno spread pari a 20 bps, annuo, per un valore complessivo di 1 miliardo e 533 milioni di euro, a cui è stato attribuito rating "A2" da parte di Moody's Investors Service e "A+" da parte di DBRS Ratings Limited.

#### Titoli di classe B (*titoli Junior*)

Obbligazioni a tasso variabile (unrated) per un valore complessivo di 656 milioni e 680 mila euro. Questa tipologia di titoli non ha una cedola predeterminata ed è remunerata solo in presenza di fondi residuali, dopo aver coperto tutte le spese di periodo (senior costs, Interessi Classe A, etc.).

Alle due tipologie di titoli è stato attribuito un diverso grado di subordinazione nella definizione delle priorità nei pagamenti, sia per il capitale che per gli interessi.

Alla Payment Date di novembre 2017 18 BCC Originator avevano già rimborsato completamente la loro quota di titolo Senior in qualità di emittenti. Avendo l'operazione ancora un portafoglio residuo di circa € 700 milioni ed essendo stata prospettata, da parte degli Arranger, la possibilità di fare una nuova emissione di titoli Senior in tempi relativamente rapidi, le BCC Originator hanno deciso all'unanimità di ristrutturare l'operazione.

Questa complessa operazione di ristrutturazione si è finalizzata con l'emissione, in data 6 dicembre 2017, di un nuovo Titolo Senior A2 per un importo pari a complessivi € 449.875.000, la riduzione parziale del valore dei titoli Junior ed il rimborso di tutti i Mutui a Ricorso Limitato concessi a suo tempo alla SPV.

I titoli di classe A2 (come anche i titoli classe A1), quotati presso la Borsa Valori di Dublino, sono stati interamente riacquistati pro quota dalle banche cedenti.

Al termine del processo di assesment le Agenzie di Rating hanno attribuito alle Note Senior i seguenti rating:

Serie	Notes	Rating Moody's	Rating DBRS	Importo	Scadenza
A1	Senior	Aa2	AA	30.236.289,84	29.05.2060
A2	Senior	Aa2	AA	449.875.000,00	29.05.2060

Il rimborso dei titoli è previsto con la modalità *pass through*. Ad ogni data di pagamento, le quote capitale di rimborso degli attivi, vengono integralmente destinate al rimborso dei titoli *Senior*. I titoli *Senior* hanno priorità nel pagamento rispetto ai titoli *Junior*.

#### Dettaglio delle obbligazioni emesse da ogni Originator al 31/12/2017

Originator	Class A1 Iniziale	Class A1 31/12/2017	Class A2 Iniziale	Class A2 31/12/2017	Classe B
CR Vallagarina	44.700.000,00	111.772,12	14.711.000,00	14.711.000,00	6.352.100,83
CR Trento (ex Aldeno)	35.200.000,00	0,00	10.248.000,00	10.248.000,00	4.392.325,76
CR Alto Garda	66.100.000,00	12.518.916,38	18.079.000,00	18.079.000,00	13.113.659,31
CR Adamello Brenta	37.100.000,00	470.398,30	12.137.000,00	12.137.000,00	5.402.983,08
CR Giudicarie Valsabbia Paganella	48.500.000,00	0,00	13.433.000,00	13.433.000,00	5.756.739,47
Raiffeisen Bolzano	41.000.000,00	0,00	11.687.000,00	11.687.000,00	5.008.516,18
CR Lavis Mezzocorona Valle Cembra	43.300.000,00	17.936,77	14.251.000,00	14.251.000,00	6.115.418,75
CR Alto Garda (ex Valle Laghi)	25.100.000,00	0,00	8.173.000,00	8.173.000,00	3.503.089,01
CR Dolomiti	38.000.000,00	790.531,18	12.295.000,00	12.295.000,00	5.608.424,07
CR Valdisole	27.300.000,00	0,00	6.680.000,00	6.680.000,00	2.863.216,09
CR Alta Valsugana (ex Pergine)	35.400.000,00	907.409,17	11.391.000,00	11.391.000,00	5.271.300,01
CR Rovereto	34.400.000,00	0,00	9.376.000,00	9.376.000,00	4.018.002,13
CR Tuenno Val di Non	27.700.000,00	0,00	7.351.000,00	7.351.000,00	3.150.744,79



CR Trento	58.400.000,00	0,00	17.620.000,00	17.620.000,00	7.551.307,36
Centroveneto	29.000.000,00	0,00	7.988.000,00	7.988.000,00	3.423.524,32
BCC Caraglio	65.900.000,00	0,00	20.614.000,00	20.614.000,00	8.834.037,53
BCC Cherasco	123.200.000,00	6.990.175,63	38.540.000,00	38.540.000,00	19.513.151,27
Banca d'Alba	276.000.000,00	4.820.154,13	89.648.000,00	89.648.000,00	40.486.338,39
Credito Cooperativo Romagnolo	39.400.000,00	0,00	11.247.000,00	11.247.000,00	4.820.055,25
Emilbanca	48.500.000,00	0,00	13.366.000,00	13.366.000,00	5.728.846,36
Bcc Alto Vicentino	28.100.000,00	0,00	7.452.000,00	7.452.000,00	3.194.126,65
Centromarca Banca	37.200.000,00	0,00	10.489.000,00	10.489.000,00	4.494.793,02
BCC Pianfei e Rocca de' Baldi	37.000.000,00	1.649.398,08	11.665.000,00	11.665.000,00	5.706.693,00
Romagna Banca	28.900.000,00	0,00	9.237.000,00	9.237.000,00	3.959.100,91
BCC S. Giorgio V. A.	75.900.000,00	0,00	18.197.000,00	18.197.000,00	7.798.659,28
BCC San Biagio	32.800.000,00	1.959.598,08	10.200.000,00	10.200.000,00	5.211.449,33
Centromarca Banca (ex S. Stefano)	43.700.000,00	0,00	9.050.000,00	9.050.000,00	3.879.007,33
Mediocredito TAA	105.200.000,00	0,00	24.750.000,00	24.750.000,00	10.607.365,06
	<b>1.533.000.000,00</b>	<b>30.236.289,84</b>	<b>449.875.000,00</b>	<b>449.875.000,00</b>	<b>205.764.974,54</b>

Fino al raggiungimento di un 3% del valore ceduto, gli interessi sui titoli *Junior* (l'*excess spread* dell'operazione) sono stati utilizzati per rimborsare i titoli *Senior*. Nel corso del 2015 superato l'importo di € 65.689.972,43 la Società Veicolo è tornata a pagare gli interessi sui titoli *Junior* a tutte le banche partecipanti.

Le Agenzie di *Rating* per queste operazioni, le cui passività beneficiano di un *rating* migliore dello Stato presso cui sono localizzati i sottostanti, richiedono degli ulteriori strumenti di garanzia a sostegno delle *Notes* emesse. A copertura del rischio di tasso di interesse, la Società Veicolo ha sottoscritto quindi con JP Morgan Securities Ltd, London due contratti *Interest Rate Swap*.

Ciascun Cedente ha poi dovuto garantire una riserva di cassa depositando presso Deutsche Bank Milano un importo proporzionale ai mutui ceduti. Questa liquidità potrà essere utilizzata dalla Società Veicolo nel caso in cui, ad una data di pagamento, i fondi disponibili rivenienti dagli incassi non siano sufficienti per remunerare i portafogli dei titoli secondo l'ordine di priorità predefinito dei pagamenti. Al fine di depositare questa liquidità e per permettere alla Società Veicolo di pagare le spese di strutturazione nonché di costituire un fondo di riserva per i pagamenti non rimandabili alle date di pagamento (prevalentemente tasse) ogni cedente ha concesso alla SPV un Mutuo a Ricorso Limitato che le sarà restituito dopo il completo rimborso dei titoli *Senior*. Come già precisato il Mutuo a Ricorso Limitato è stato completamente rimborsato dalla SPV alle Banche con la ristrutturazione dell'operazione avvenuta a dicembre 2017. Le nuove Cash Reserve sono state costituite con minor Excess Spread distribuito alle Banche alla data di ristrutturazione (6 dicembre 2017).

Con la firma dei contratti di ristrutturazione, avvenuta il 01 dicembre 2017, è stata anche sostituita la controparte Deutsche Bank con BNP Paribas, nei ruoli di *Transaction Bank, Italian Paying Agent, English Transaction Bank e Principal Paying Agent*. Questa migrazione della liquidità è stata fatta su richiesta specifica delle Agenzie di *Rating*, preoccupate dei numerosi downgrading applicati a Deutsche Bank nel corso degli ultimi anni.

#### **Valore dettagliato della liquidità trattenuta nella SPV a costituzione delle nuove Cash Reserve al 31/12/2017:**

Originator	Cash Reserve
CR Vallagarina	637.575
Cassa Rurale di Trento (ex Aldeno)	440.820
CR Alto Garda	1.316.156
CR Adamello Brenta	542.293
CR Giudicarie	577.803

Raiffeisen Bolzano	502.702
CR Lavis Mezzocorona Valle Cembra	613.773
CR Alto Garda (ex Valle dei Laghi)	351.567
CR Dolomiti	562.875
CR Valdisole	287.346
CR Alta Valsugana (ex Pergine)	529.024
CR Rovereto	403.293
CR Tuenno Val di Non	316.208
CR Trento	757.908
BCC Centroveneto	343.601
BCC Caraglio	886.680
BCC Cherasco	1.958.455
Banca d'Alba	4.063.480
Credito Romagnolo	483.779
EmilBanca	574.946
Bcc Alto Vicentino	320.555
BCC Centromarca	451.162
BCC Pianfei e Rocca dè Baldi	572.725
Romagna Banca	397.335
BCC S. Giorgio V. A.	782.729
BCC San Biagio	523.042
Centromarca (ex S. Stefano)	389.292
Mediocredito TAA	1.064.610

## Informazioni di natura quantitativa

### 1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie Totale valute

Voci/Scaglioni temporali	A vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	durata indeterminata
Attività per cassa	82.060	1.125	3.041	4.497	21.244	20.186	41.833	341.972	335.129	5.432
A.1 Titoli di Stato	-	-	26	-	919	1.189	7.708	135.702	88.938	-
A.2 Altri titoli di debito	55	-	3	3	1	4	24	720	1.643	100
A.3 Quote O.I.C.R.	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	81.985	1.125	3.012	4.494	20.323	18.993	34.101	205.549	244.548	5.332
- banche	25.024	-	-	-	-	-	-	-	-	5.332
- clientela	56.961	1.125	3.012	4.494	20.323	18.993	34.101	205.549	244.548	-
Passività per cassa	502.323	10.337	1.287	809	14.551	24.535	64.147	198.891	8.878	-
B.1 Depositi e conti correnti	501.839	-	233	44	434	250	44.590	414	-	-
- banche	271	-	233	-	-	-	-	-	-	-

- clientela	501.569	-	-	44	434	250	44.590	414	-	-
B.2 Titoli di debito	133	5.337	1.054	765	14.117	24.240	19.512	61.209	8.540	-
B.3 Altre passività	350	5.000	-	-	-	44	45	137.268	338	-
Operazioni 'fuori bilancio'	265	-	-	-	159	44	2.456	1.564	921	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	62	-	84	50	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	62	-	84	50	-	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-31	109	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	109	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	31	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	265	-	-	-	159	75	2.347	1.564	921	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

La tabella non viene esposta divisa per "euro" e "Altre valute", in quanto il suo peso non è rilevante.

#### Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Ai fini gestionali la Banca utilizza le risultanze quantitative contenute nella reportistica ALM resa disponibile nell'ambito nel servizio di Consulenza Direzionale di Cassa Centrale Banca. Di seguito vengono riportati i valori di sintesi calcolati attingendo alla misurazione giornaliera di valore al rischio: il valore minimo, massimo, medio dell'anno e valore puntuale di fine anno.

### CR Giudicarie Valsabbia Paganella

Periodo di osservazione  
dal 02 gennaio 2017  
al 29 dicembre 2017

VaR Parametrico 99% - 10 gg

	Media		Massimo		Minimo		Valori al 29 dic. 2017
	Valore	Data	Valore	Data	Valore	Data	
Trading Book - HFT	2.976.838	10 feb 2017	5.041.233	10 feb 2017	1.581.463	12 dic 2017	2.148.675
Banking Book	2.519.601	10 feb 2017	4.381.171	10 feb 2017	1.225.469	12 dic 2017	1.697.083
di cui AFS							
DAFV							
HTM	482.060	12 ago 2017	611.093	12 ago 2017	330.367	21 apr 2017	483.138
LAR							
<b>Totale</b>	<b>2.976.838</b>	<b>10 feb 2017</b>	<b>5.041.233</b>	<b>10 feb 2017</b>	<b>1.581.463</b>	<b>12 dic 2017</b>	<b>2.148.675</b>

Conditional VaR - Montecarlo  
al 29/12/2017

	Conditional VaR Expected Shortfall*
Trading Book - HFT	2.378.311
Banking Book	1.880.156
di cui AFS	
DAFV	
HTM	511.561
LAR	
<b>Totale</b>	<b>2.378.311</b>

Stress test  
al 29/12/2017

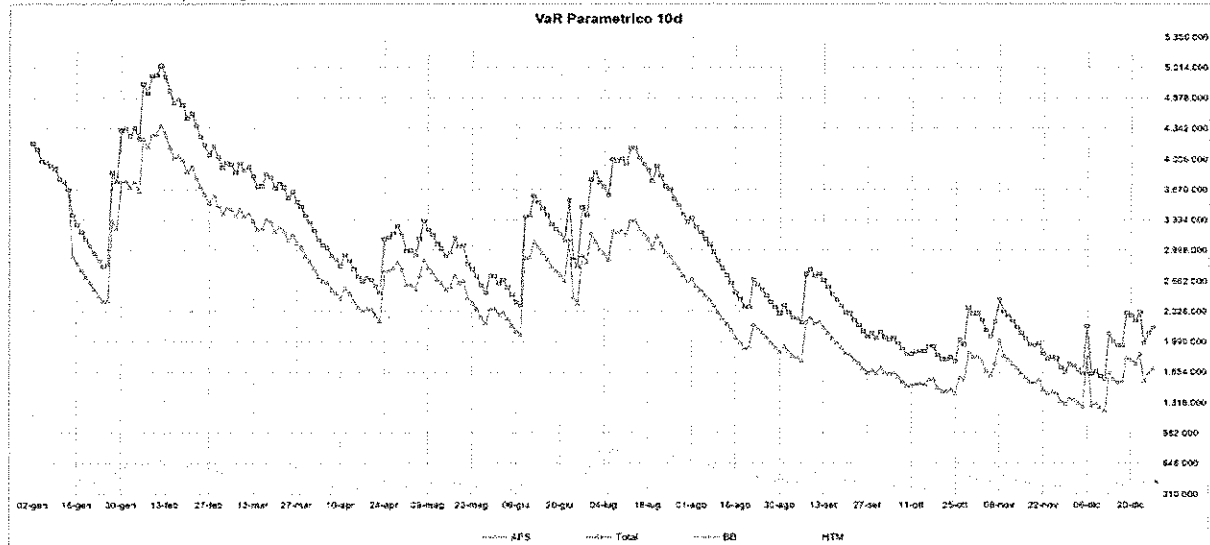
	Shock di tasso			
	-25 bp	-25 bp	+50 bp	+25 bp
Trading Book - HFT				
Banking Book	1.792.142	-1.763.443	3.661.408	-3.498.792
di cui AFS	1.309.891	-1.290.232	2.467.662	-2.511.224
DAFV				
HTM	482.251	-473.209	973.745	-937.568
LAR				
<b>Totale</b>	<b>1.792.142</b>	<b>-1.763.443</b>	<b>3.661.408</b>	<b>-3.498.792</b>

Confronto Metodologie VaR	Parametrico	Montecarlo	Stress Test
al 29/12/2017	2.148.675	2.105.200	3.384.588

Esposizione per tipologia di asset  
al 29/12/2017

	Effective Duration**	VAR Parametrico 99% - 10 gg
Azioni		3,93%
Fondi		
Tasso fisso Governativo	4,01	1,11%
Tasso fisso Sovranazionale		
Tasso fisso Corporate		
Tasso variabile Governativo	1,00	0,60%
Tasso variabile Sovranazionale		
Tasso variabile Corporate	0,36	0,15%
<b>Totale portafoglio</b>	<b>2,83</b>	<b>0,88%</b>

#### Dinamica Esposizione per categoria IAS



#### Note

Controvalori in €

- \* Stima della perdita che si potrebbe concretizzare andando oltre alla misura di VaR impostata con un intervallo di confidenza del 99%. E' calcolata tenendo in considerazione le code della distribuzione dei rendimenti
- \*\* Indica la variazione percentuale del valore di mercato teorico della posizione nel caso di variazioni dei tassi di interesse. E' stimata ricalcolando il prezzo del titolo in caso di minimi shock delle curve

Analisi grafiche personalizzabili: producibili dal portale [www.cassacentrale.it](http://www.cassacentrale.it) → Finanza / Asset Management Istituzionale / Rischio di Mercato

Misura di sensitività statica al patrimonio netto in caso di shock di +/- 100 punti base e +/- 200 punti base

## Report di sensitività

Variazione valore di mercato

dati in migliaia di euro	Valore di mercato		Rialzo 1%		Rialzo 2%		Ribasso 1%		Ribasso 2%	
	Ass.	Rel.	Ass.	Rel.	Ass.	Rel.	Ass.	Rel.	Ass.	Rel.
<b>Attività</b>	<b>981,372</b>				<b>945,849</b>	<b>-35,523 -3,62%</b>	<b>1,012,608</b>	<b>31,236 3,18%</b>	<b>1,055,516</b>	<b>74,144 7,56%</b>
Crediti verso banche	32,322		962,255	-19,117 -1,95%	32,216	-106 -0,33%	32,622	300 0,93%	32,928	606 1,88%
Crediti verso clientela	656,787		645,305	-11,481 -1,75%	635,779	-21,008 -3,20%	677,479	20,693 3,15%	707,976	51,189 7,79%
di cui a tasso fisso	131,968		125,820	-6,149 -4,66%	120,212	-11,756 -8,91%	138,732	6,764 5,13%	146,199	14,231 10,78%
Titoli del portafoglio bancario	250,963		243,405	-7,558 -3,01%	236,553	-14,410 -5,74%	261,206	10,243 4,08%	273,311	22,348 8,90%
di cui a tasso fisso	136,797		129,896	-6,928 -5,06%	123,447	-13,349 -9,76%	144,384	7,488 5,47%	152,382	15,595 11,40%
Titoli del portafoglio di negoziazione										
di cui a tasso fisso										
Immobilizzazioni	15,850		15,850		15,850		15,850		15,850	
Altre attività non sensibili	25,450		25,450		25,450		25,450		25,450	
<b>Passività</b>	<b>867,353</b>		<b>858,861</b>	<b>-8,492 -0,98%</b>	<b>850,804</b>	<b>-16,550 -1,91%</b>	<b>876,460</b>	<b>9,106 1,05%</b>	<b>885,893</b>	<b>18,539 2,14%</b>
Debiti verso banche	142,477		138,502	3,976 -2,79%	134,680	-7,799 -5,47%	146,615	4,138 2,90%	150,923	8,446 5,93%
Debiti verso clientela	548,442		546,157	-2,285 -0,42%	544,061	-4,381 -0,80%	551,075	2,633 0,48%	553,762	5,320 0,97%
Debiti rappresentati da titoli	139,869		137,537	-2,332 -1,60%	135,498	-4,371 -3,13%	142,204	2,336 1,67%	144,643	4,774 3,41%
di cui a tasso fisso	139,131		136,903	-2,229 -1,60%	134,765	-4,367 -3,14%	141,456	3,325 1,67%	143,883	4,752 3,42%
Altre passività non sensibili	36,555		36,555		36,555		36,555		36,555	
<b>Derivati</b>	<b>106</b>		<b>52</b>	<b>-54 -51,24%</b>	<b>-7</b>	<b>-114 -106,9%</b>	<b>108</b>	<b>2 1,74%</b>	<b>110</b>	<b>4 3,53%</b>
IR Swaps	106		52	-54 -51,24%	-7	-114 -106,9%	106	2 1,74%	110	4 3,53%
<b>Valore Netto</b>	<b>114,125</b>		<b>103,446</b>	<b>-10,679 -9,36%</b>	<b>96,037</b>	<b>-19,087 -16,72%</b>	<b>136,256</b>	<b>22,131 19,39%</b>	<b>169,733</b>	<b>55,608 48,73%</b>
<b>Fondi propri</b>	<b>69,305</b>		<b>69,305</b>		<b>69,305</b>		<b>69,305</b>		<b>69,305</b>	

### Note

Il report in oggetto consente di analizzare e monitorare il rischio tasso di interesse della Banca. Il valore di mercato delle poste attive e passive della Banca viene calcolato tramite l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri al tasso di mercato di fine mese e nei quattro scenari di shock ipotizzati. La sensitività della Banca viene espressa dal confronto tra i valori pre- e post-shock delle poste attive e passive.

Il dato esposto per i Fondi Propri è l'ultimo disponibile alla data di analisi.

**Ipotesi di aumento dei tassi d'interesse nella misura "immediata" dell'1% in modo uniforme su tutta la curva dei tassi (parte breve, media ed a lungo termine).**

- Le attività a valori di mercato diminuirebbero del -1,95% pari a circa -19,1 milioni di euro, passando da 981,3 milioni di euro a 962,2 milioni di euro.
- Le passività a valori di mercato diminuirebbero dello -0,98% pari a circa -8,5 milioni di euro, passando da 867,3 milioni di euro a 858,8 milioni di euro.
- i derivati a valore di mercato diminuirebbero del -51,24% pari a circa -54 mila euro, passando da 106 mila euro a 52 mila euro.
- Conseguentemente il valore netto attivo di mercato (sbilancio attività, passività e derivati) diminuirebbe di -10,6 milioni di euro passando da 114,1 milioni di euro a 103,4 milioni di euro.

**Ipotesi di riduzione dei tassi d'interesse nella misura "immediata" dell'1% in modo uniforme su tutta la curva dei tassi (parte breve, media ed a lungo termine).**

- Le attività a valori di mercato aumenterebbero del 3,18% pari a circa 31,2 milioni di euro, passando da 981,3 milioni di euro a 1.012,6 milioni di euro.
- Le passività a valori di mercato aumenterebbero dello 1,05% pari a circa 9,1 milioni di euro, passando da 867,3 milioni di euro a 876,4 milioni di euro.
- i derivati a valore di mercato aumenterebbero del 1,74% pari a circa 2 mila euro, passando da 106 mila euro a 108 mila euro.
- Conseguentemente il valore netto attivo di mercato (sbilancio attività, passività e derivati) aumenterebbe di 22,1 milioni di euro passando da 114,1 milioni di euro a 136,2 milioni di euro.

**Ipotesi di aumento dei tassi d'interesse nella misura "immediata" del 2% in modo uniforme su tutta la curva dei tassi (parte breve, media ed a lungo termine).**

- Le attività a valori di mercato diminuirebbero del -3,62% pari a circa -35,5 milioni di euro, passando da 981,3 milioni di euro a 945,8 milioni di euro.
- Le passività a valori di mercato diminuirebbero del -1,91% pari a circa -16,5 milioni di euro, passando da 867,3 milioni di euro a 850,8 milioni di euro.
- i derivati a valore di mercato diminuirebbero del -106,99% pari a circa -114 mila euro, passando da 106 mila euro a -8 mila euro.
- Conseguentemente il valore netto attivo di mercato (sbilancio attività, passività e derivati) diminuirebbe di -19,08 milioni di euro passando da 114,1 milioni di euro a 95,03 milioni di euro.

**Ipotesi di riduzione dei tassi d'interesse nella misura "immediata" del 2% in modo uniforme su tutta la curva dei tassi (parte breve, media ed a lungo termine).**

- Le attività a valori di mercato aumenterebbero del 7,56% pari a circa 74,1 milioni di euro, passando da 981,3 milioni di euro a 1.055,5 milioni di euro.
- Le passività a valori di mercato aumenterebbero del 2,14% pari a circa 18,5 milioni di euro, passando da 867,3 milioni di euro a 885,8 milioni di euro.
- i derivati a valore di mercato aumenterebbero del 3,53% pari a circa 4 mila euro, passando da 106 mila euro a 110 mila euro.
- Conseguentemente il valore netto attivo di mercato (sbilancio attività, passività e derivati) aumenterebbe di 55,6 milioni di euro passando da 114,1 milioni di euro a 169,7 milioni

# Scenari standard - Volumi costanti



Fondi propri (ultimo dato disponibile)		69,305,313	Variazione Margine di interesse ad 1 anno		+	Variazione Patrimonio netto ad 1 anno		=	Impatto complessivo rispetto allo scenario di tassi costanti	
Ipotesi volumi costanti	+100 bp	31/12/2017	-771,980	-1.11%		-11,464,362	-16.54%		-12,236,362	-17.66%
		30/11/2017	-766,838	-1.11%		-11,974,833	-17.26%		-12,741,658	-18.39%
	-100 bp	31/12/2017	999,667	1.44%		8,538,575	12.32%		9,538,242	13.76%
		30/11/2017	706,669	1.02%		8,067,424	11.83%		8,784,283	12.65%

dati in migliaia di euro

	Masse al 31/12/2017	Scenario +100 bp				Scenario -100 bp			
		Impatto sul margine di interesse (4)		Impatto patrimoniale (4)		Impatto sul margine di interesse (4)		Impatto patrimoniale (4)	
<b>Attività</b>	<b>889,397</b>	<b>1,031</b>	<b>0.12%</b>	<b>-16,135</b>	<b>-1.81%</b>	<b>-97</b>	<b>-0.01%</b>	<b>7,060</b>	<b>0.79%</b>
Impieghi banche	32,259	51	0.16%	-10	-0.03%		0.00%	-8	-0.03%
Impieghi a vista amm. (2)	20,608	76	0.36%	-2	-0.01%	-78	-0.38%	-67	-0.42%
Impieghi a vista indic.	69,733	126	0.18%	-23	-0.03%		0.00%	-21	-0.03%
Mutui e sovvenzioni TV (5)	343,539	608	0.18%	-4,623	-1.32%		0.00%	1,590	0.46%
Mutui e sovvenzioni TF (5)	118,337	31	0.03%	-5,460	-4.61%	-19	-0.02%	3,293	2.78%
Mutui e sovvenzioni amm. (2)	467		0.01%	-4	-0.84%		0.00%		-0.09%
Titoli TF	124,854		0.00%	-5,779	-4.63%		-0.00%	2,552	2.04%
Titoli TV	166,657	136	0.13%	-353	-0.31%		-0.00%	-257	-0.24%
<b>Passività</b>	<b>856,804</b>	<b>1,803</b>	<b>0.21%</b>	<b>-4,671</b>	<b>-0.55%</b>	<b>-1,097</b>	<b>-0.13%</b>	<b>-1,479</b>	<b>-0.17%</b>
Raccolta banche	142,503	9	0.01%	-2,558	-1.87%		0.00%	-403	-0.28%
Raccolta a vista amm. (2)	442,127	1,669	0.38%	-17	-0.09%	-1,100	-0.25%	-566	-0.22%
Raccolta a vista indic.	59,084	37	0.06%	-38	-0.07%		0.00%	-18	-0.03%
PCT e Depositi a scadenza	45,240	20	0.04%	-58	-0.13%	4	0.01%	-3	-0.01%
Raccolta Titoli TF (5)	126,577	62	0.05%	-1,897	-1.50%	-1	-0.00%	-97	-0.08%
Raccolta Titoli TV (5)	4,735	6	0.12%	-1	-0.02%		0.00%	-1	-0.02%
<b>Derivati</b>	<b>4,000</b>	<b>-5</b>	<b>-0.13%</b>	<b>-29</b>	<b>-0.74%</b>		<b>0.00%</b>	<b>-</b>	<b>-0.00%</b>
Derivati su attività (3)									
Derivati su passività (3)	4,000	-5	-0.13%	-29	-0.74%		0.00%	-	-0.00%
Derivati di negoziazione (3)									

Nell'ipotesi di aumento dei tassi di interesse nella misura dell' 1% distribuita nell'arco temporale di un anno in modo uniforme su tutta la curva tassi (breve, medio, e lungo periodo).

- Si determinerebbe un impatto negativo sul margine d'interesse dello -1,11%, un impatto negativo del patrimonio netto del -16,54% e un conseguente impatto complessivo negativo del -17,66% per circa -12,2 milioni di euro (-0,8 milioni di euro è l'impatto stimato per il margine d'interesse e -11,4 milioni di euro quello sul patrimonio netto).

Nell'ipotesi di ribasso di interesse nella misura dell' 1% distribuita nell'arco temporale di un anno in modo uniforme su tutta la curva tassi (breve, medio, e lungo periodo).

- Si determinerebbe un impatto positivo sul margine d'interesse dello +1,44%, un impatto positivo del patrimonio netto del +12,32% e un conseguente impatto complessivo positivo del +13,76% per circa 9,5 milioni di euro (+1,0 milioni di euro è l'impatto sul margine d'interesse e +8,5 milioni di euro quello sul patrimonio netto).

## SEZIONE 4 – RISCHI OPERATIVI

### Informazioni di natura qualitativa

#### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo

Il rischio operativo, così come definito dalla regolamentazione prudenziale, è il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni.

Tale definizione include il rischio legale (ovvero il rischio di subire perdite derivanti da violazioni di leggi o regolamenti, da responsabilità contrattuale o extra-contrattuale ovvero da altre controversie), ma non considera quello di reputazione e quello strategico.

Il rischio operativo si riferisce, dunque, a diverse tipologie di eventi che non sono singolarmente rilevanti e che vengono quantificati congiuntamente per l'intera categoria di rischio.

Il rischio operativo, connaturato nell'esercizio dell'attività bancaria, è generato trasversalmente da tutti i processi aziendali. In generale, le principali fonti di manifestazione del rischio operativo sono riconducibili alle frodi interne, alle frodi esterne, ai rapporti di impiego e sicurezza sul lavoro, agli obblighi professionali verso i clienti ovvero alla natura o caratteristiche dei prodotti, ai danni da eventi esterni e alla disfunzione dei sistemi informatici.

Nell'ambito dei rischi operativi, risultano significative le seguenti sottocategorie di rischio, enucleate dalle stesse disposizioni di vigilanza:

- il rischio informatico ossia il rischio di incorrere in perdite economiche, di reputazione e di quote di mercato in relazione all'utilizzo di tecnologia dell'informazione e della comunicazione (Information and Communication Technology – ICT);
- il rischio di esternalizzazione ossia legato alla scelta di esternalizzare a terzi fornitori lo svolgimento di una o più attività aziendale;

In quanto rischio trasversale rispetto ai processi, il rischio operativo trova i presidi di controllo e di attenuazione nella disciplina in vigore (regolamenti, disposizioni attuative, deleghe), che opera soprattutto in ottica preventiva. Sulla base di tale disciplina sono poi impostati specifici controlli di linea a verifica ed ulteriore presidio di tale tipologia di rischio.

La disciplina in vigore è trasferita anche nelle procedure informatiche con l'obiettivo di presidiare, nel continuo, la corretta attribuzione delle abilitazioni ed il rispetto delle segregazioni funzionali in coerenza con i ruoli.

Disciplina e controlli di linea sono regolamentati dal CdA, attuati dalla direzione e aggiornati, ordinariamente, dai responsabili specialistici.

Con riferimento ai presidi organizzativi, poi, assume rilevanza l'istituzione della funzione di conformità (compliance), deputata al presidio ed al controllo del rispetto delle norme e che fornisce un supporto nella prevenzione e gestione del rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, di riportare perdite rilevanti conseguenti alla violazione di normativa esterna (leggi o regolamenti) o interna (statuto, codici di condotta, codici di autodisciplina).

In tal senso, la compliance è collocata alle dipendenze del Cda con riporto alla Direzione e può avvalersi, secondo le Disposizioni della direzione e sotto il coordinamento del proprio responsabile, anche di altre strutture.

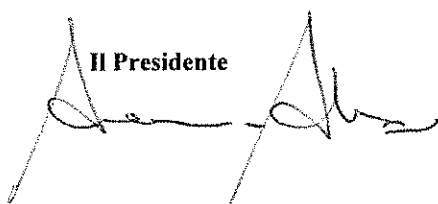
Sono, inoltre, previsti controlli di secondo livello inerenti alle verifiche sui rischi connessi alla gestione del sistema informativo, all'operatività dei dipendenti e all'operatività presso le filiali.

Tali verifiche sono attribuite alla funzione di compliance e risk management.

La funzione si fa anche carico della gestione di un archivio di eventi di rischio operativo ed eventuali connesse perdite.



## PARTE F – INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

Il Presidente  


Il Direttore  


### SEZIONE I – IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

#### Informazioni di natura qualitativa

Una delle consolidate priorità strategiche della Banca è rappresentata dalla consistenza e dalla dinamica dei mezzi patrimoniali. Il patrimonio costituisce, infatti, il primo presidio a fronte dei rischi connessi all'operatività bancaria e il principale parametro di riferimento per le valutazioni condotte dall'autorità di vigilanza e dal mercato sulla solvibilità dell'intermediario. Esso contribuisce positivamente alla formazione del reddito di esercizio, permette di fronteggiare le immobilizzazioni tecniche e finanziarie della Banca, accompagna la crescita dimensionale rappresentando un elemento decisivo nelle fasi di sviluppo.

Il patrimonio netto della Banca è determinato dalla somma del capitale sociale, della riserva sovrapprezzo azioni, delle riserve di utili, delle riserve da valutazione e dall'utile di esercizio, per la quota da destinare a riserva, così come indicato nella Parte B della presente Sezione.

La nozione di patrimonio che la Banca utilizza nelle sue valutazioni è riconducibile alla nozione di "fondi propri" come stabilita dal Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR), articolata nelle tre componenti del capitale primario di classe 1 (CET 1), del capitale di classe 1 (Tier 1) e del capitale di classe 2 (Tier 2). Il patrimonio così definito, presidio principale dei rischi aziendali secondo le disposizioni di vigilanza prudenziale, rappresenta infatti il miglior riferimento per una efficace gestione, in chiave sia strategica, sia di operatività corrente, in quanto risorsa finanziaria in grado di assorbire le possibili perdite prodotte dall'esposizione della Banca a tutti i rischi assunti, assumendo un ruolo di garanzia nei confronti dei depositanti e dei creditori in generale.

La normativa di vigilanza richiede di misurare con l'utilizzo di metodologie interne la complessiva adeguatezza patrimoniale della Banca, sia in via attuale, sia in via prospettica e in ipotesi di "stress" per assicurare che le risorse finanziarie disponibili siano adeguate a coprire tutti i rischi anche in condizioni congiunturali avverse; ciò con riferimento oltre che ai rischi del c.d. "Primo Pilastro" (rappresentati dai rischi di credito e di controparte - misurati in base alla categoria delle controparti debitorie, alla durata e tipologia delle operazioni e alle garanzie personali e reali ricevute - dai rischi di mercato sul portafoglio di negoziazione e dal rischio operativo), ad ulteriori fattori di rischio - c.d. rischi di "Secondo Pilastro" - che insistono sull'attività aziendale (quali, ad esempio, il rischio di concentrazione, il rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, etc.).

Il presidio dell'adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica prevede quindi una duplice accezione:

- capitale regolamentare a fronte dei rischi di I Pilastro;
- capitale interno complessivo a fronte dei rischi di II Pilastro, ai fini del processo ICAAP.

Per assicurare una corretta dinamica patrimoniale in condizioni di ordinaria operatività, la Banca ricorre soprattutto all'autofinanziamento, ovvero al rafforzamento delle riserve attraverso la destinazione degli utili netti. La Banca destina infatti alle riserve indivisibili una parte largamente prevalente degli utili netti di esercizio. Il rispetto dell'adeguatezza patrimoniale viene perseguito anche attraverso attente politiche di distribuzione dei dividendi della limitata componente disponibile dell'utile, all'oculata gestione degli investimenti, in particolare gli impieghi, in funzione della rischiosità delle controparti e dei correlati assorbimenti, e con piani di rafforzamento basati sull'emissione di passività subordinate o strumenti di capitale aggiuntivo computabili nei pertinenti aggregati dei fondi propri.

Con l'obiettivo di mantenere costantemente adeguata la propria posizione patrimoniale, la Banca si è dotata di processi e strumenti per determinare il livello di capitale interno adeguato a fronteggiare ogni tipologia di rischio assunto, nell'ambito di una valutazione dell'esposizione, attuale, prospettica e in situazione di "stress" che tiene conto delle

Vi sono infine i controlli di terzo livello assegnati in outsourcing al servizio di Internal Audit prestato dalla Federazione Trentina della Cooperazione, il quale periodicamente esamina la funzionalità del sistema dei controlli nell'ambito dei vari processi aziendali.

Nell'ambito del complessivo assessment, con specifico riferimento alla componente di rischio legata all'esternalizzazione di processi/attività aziendali si evidenzia che la Banca si avvale, in via prevalente dei servizi offerti da società/enti appartenenti al Sistema del Credito Cooperativo, costituite e operanti nella logica di servizio prevalente - quando non esclusivo - alle BCC-CR, offrendo soluzioni mirate, coerenti con le caratteristiche delle stesse. Queste circostanze costituiscono una mitigazione dei rischi assunti dalla Banca nell'esternalizzazione di funzioni di controllo od operative importanti. Ciò posto, pur se alla luce delle considerazioni richiamate, considerata la rilevanza che il ricorso all'esternalizzazione assume per la Banca, è stata condotta un'attenta valutazione delle modalità, dei contenuti e dei tempi del complessivo percorso di adeguamento alle nuove disposizioni.

Con riguardo a tutti i profili di esternalizzazione in essere, sono state attivate le modalità atte ad accertare il corretto svolgimento delle attività da parte del fornitore predisponendo, in funzione delle diverse tipologie, differenti livelli di protezione contrattuale e di controllo con riguardo all'elenco delle esternalizzazione di funzioni operative importanti e di funzioni aziendali di controllo.

La Banca mantiene internamente la competenza richiesta per controllare efficacemente le funzioni operative importanti esternalizzate (FOI) e per gestire i rischi connessi con l'esternalizzazione, inclusi quelli derivanti da potenziali conflitti di interessi del fornitore di servizi. In tale ambito, è stato individuato all'interno dell'organizzazione, un referente interno per ciascuna delle attività esternalizzate, dotato di adeguati requisiti di professionalità, responsabile del controllo del livello dei servizi prestati dall'outsourcer e sanciti nei rispettivi contratti di esternalizzazione e dell'informativa agli Organi Aziendali sullo stato e l'andamento delle funzioni esternalizzate.

Con riferimento alla misurazione regolamentare del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca, non raggiungendo le specifiche soglie di accesso alle metodologie avanzate individuate dalla Vigilanza e in considerazione dei propri profili organizzativi, operativi e dimensionali, ha deliberato l'applicazione del metodo base (Basic Indicator Approach – BIA).

Sulla base di tale metodologia, il requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi viene misurato applicando il coefficiente regolamentare del 15% alla media delle ultime tre osservazioni su base annuale di un indicatore del volume di operatività aziendale, c.d. "indicatore rilevante, riferite alla situazione di fine esercizio (31 dicembre).

Qualora da una delle osservazioni risulti che l'indicatore rilevante è negativo o nullo, non si tiene conto di questo dato nel calcolo della media triennale.

## Informazioni di natura quantitativa

### Rischio Operativo

Indicatore Rilevante	Importo
Indicatore rilevante 2015	24.925
Indicatore rilevante 2016	21.462
Indicatore rilevante 2017	21.702
Media dell'indicatore rilevante degli ultimi 3 esercizi	22.696

### PUBBLICAZIONE DELL'INFORMATIVA AL PUBBLICO

Si rende noto che, la Cassa Rurale Giudicarie Valsabbia Paganella B.c.c., con riferimento all'Informativa al pubblico: pubblica le informazioni richieste sul proprio sito internet al link [www.lacassarurale.it](http://www.lacassarurale.it).

strategie aziendali, degli obiettivi di sviluppo, dell'evoluzione del contesto di riferimento.

Annualmente, nell'ambito del processo di definizione degli obiettivi di budget, viene svolta un'attenta verifica di compatibilità delle proiezioni: in funzione delle dinamiche attese degli aggregati patrimoniali ed economici, se necessario, vengono già in questa fase individuate e attivate le iniziative necessarie ad assicurare l'equilibrio patrimoniale e la disponibilità delle risorse finanziarie coerenti con gli obiettivi strategici e di sviluppo della Banca.

La verifica del rispetto dei requisiti di vigilanza e della conseguente adeguatezza del patrimonio avviene trimestralmente. Gli aspetti oggetto di verifica sono principalmente i "ratios" rispetto alla struttura finanziaria della Banca (impieghi, crediti anomali, immobilizzazioni, totale attivo) e il grado di copertura dei rischi.

Ulteriori, specifiche, analisi ai fini della valutazione preventiva dell'adeguatezza patrimoniale vengono svolte all'occorrenza, in vista di operazioni di carattere straordinario, quali fusioni e acquisizioni, cessioni di attività.

Per i requisiti patrimoniali minimi si fa riferimento ai parametri obbligatori stabiliti dalle vigenti disposizioni di vigilanza (art. 92 del CRR), in base alle quali il capitale primario di classe 1 della banca deve raggugiarsi almeno al 4,5% del totale delle attività di rischio ponderate ("CET1 capital ratio"), il capitale di classe 1 deve rappresentare almeno il 6% del totale delle predette attività ponderate ("tier 1 capital ratio") e il complesso dei fondi propri della banca deve attestarsi almeno all'8% del totale delle attività ponderate ("total capital ratio").

Si rammenta in proposito che la Banca d'Italia emana annualmente una specifica decisione in merito ai requisiti patrimoniali che la Banca deve rispettare a seguito del processo di revisione e valutazione prudenziale (*supervisory review and evaluation process* - SREP) condotto ai sensi degli art. 97 e seguenti della Direttiva UE n. 36/2013 (CRD IV) e in conformità con quanto disposto dall'ABE relativamente all'imposizione di requisiti patrimoniali specifici aggiuntivi nel documento "Orientamenti sulle procedure e sulle metodologie comuni per il processo di revisione e valutazione prudenziale", pubblicato il 19 dicembre 2014.

In particolare, il citato articolo 97 della CRD IV stabilisce che la Banca d'Italia debba periodicamente riesaminare l'organizzazione, le strategie, i processi e le metodologie che le banche vigilate mettono in atto per fronteggiare il complesso dei rischi a cui sono esposte. Con lo SREP l'Autorità competente, quindi, riesamina e valuta il processo di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale condotto internamente dalla Banca, analizza i profili di rischio della stessa sia singolarmente, sia in un'ottica aggregata, anche in condizioni di stress, ne valuta il contributo al rischio sistemico; valuta il sistema di governo aziendale, la funzionalità degli organi, la struttura organizzativa e il sistema dei controlli interni; verifica l'osservanza del complesso delle regole prudenziali.

Al termine di tale processo, l'Autorità, ai sensi dell'art. 104 della CRD IV, ha il potere - tra l'altro - di richiedere a fronte della rischiosità complessiva dell'intermediario un capitale aggiuntivo rispetto ai requisiti minimi dianzi citati; i ratios patrimoniali quantificati tenendo conto dei requisiti aggiuntivi hanno carattere vincolante ("*target ratio*").

I requisiti patrimoniali basati sul profilo di rischio della Banca, ai sensi del provvedimento sul capitale del 14/03/2017, si compongono, quindi, di requisiti di capitale vincolanti (costituiti dalla somma dei requisiti minimi ex art. 92 del CRR e dei requisiti vincolanti aggiuntivi determinati a esito dello SREP 2016) e del requisito di riserva di conservazione del capitale applicabile alla luce della vigente disciplina transitoria nella misura dell'1,25% (2,5% secondo i criteri a regime, nel 2019), complessivamente intesi come *overall capital requirement ratio* - OCR, come di seguito indicato:

Come anticipato nella "Parte F – Informazioni sul patrimonio Sezione I – il patrimonio, la Banca è tenuta al rispetto nel continuo di requisiti patrimoniali specifici aggiuntivi rispetto alle misure di capitale minimo in precedenza richiamate, imposti dalla Banca d'Italia ad esito dello SREP 2016 e quantificati come di seguito riportato:

- 7,00% in aggiunta al coefficiente di capitale primario, per un livello di CET 1 ratio vincolante pari a 5,75% e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale;
- 8,95% in aggiunta al coefficiente di capitale di classe 1, per un livello di TIER 1 ratio vincolante pari a 7,70% e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale;
- 11,50% in aggiunta al coefficiente di capitale totale, per un livello di Total Capital ratio vincolante pari a 10,25% e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale;

La riserva di conservazione di capitale è interamente coperta da CET1.

In caso di riduzione di uno dei ratio patrimoniali al di sotto dell'OCR, ma al di sopra della misura vincolante, occorre procedere all'avvio delle misure di conservazione del capitale. Qualora uno dei ratio dovesse scendere al di sotto della misura vincolante occorre dare corso a iniziative atte al ripristino immediato dei ratio su valori superiori al limite vincolante.

Al fine di assicurare che le misure vincolanti siano rispettate anche in caso di deterioramento economico/finanziario, a fronte di una maggiore esposizione ai rischi in condizioni di stress la Banca è inoltre destinataria delle seguenti misure di *capital guidance*:

- 0,50% con riferimento al CET 1 ratio
- 0,65% con riferimento al TIER 1 ratio
- 0,85% con riferimento al Total Capital Ratio

Tali livelli di capitale rappresentano un'aspettativa della Banca d'Italia sulla detenzione di riserve aggiuntive da parte della Banca. Laddove anche solo uno dei ratio di capitale della Banca scenda al di sotto dei livelli in argomento, la Banca dovrà informare Banca d'Italia, fornendo motivazioni e indicando i termini del piano di riallineamento che consentirà di ritornare al livello atteso entro due anni.

**Nel prospetto sono riportati i livelli dei coefficienti patrimoniali per l'esercizio 2017.**

Requisiti patrimoniali richiesti - 2017	CET1 ratio	T1 ratio	Total Capital ratio
- requisito minimo regolamentare	4,50%	6,00%	8,00%
- requisito patrimoniale aggiuntivo SREP	1,25%	1,70%	2,25%
<b>Total SREP Capital Requirement (TSCR) ratio</b>	<b>5,75%</b>	<b>7,70%</b>	<b>10,25%</b>
- riserva di conservazione del capitale (CCB)	1,25%	1,25%	1,25%
<b>Overall Capital Requirement (OCR)</b>	<b>7,00%</b>	<b>8,95%</b>	<b>11,50%</b>
- <i>capital guidance</i>	0,50%	0,65%	0,85%
<b>Capital guidance ratio</b>	<b>7,50%</b>	<b>9,60%</b>	<b>12,35%</b>

Per quanto attiene al *capital conservation buffer* si evidenzia che, ai sensi della disciplina transitoria applicabile dal 1° gennaio 2018, la Banca sarà tenuta a detenere una misura pari all'1,875% delle attività di rischio complessive (con un incremento di 0,625% rispetto al coefficiente 2017) e dovrà essere coperta esclusivamente con CET1.

Nella determinazione dei citati requisiti la Banca d'Italia ha tenuto conto delle misure aziendali di capitale interno stimate dalla Banca nell'esercizio ICAAP;

La Banca è inoltre soggetta agli ulteriori limiti prudenziali all'operatività aziendale previsti per le banche di credito cooperativo:

- il vincolo dell'attività prevalente nei confronti dei soci, secondo il quale più del 50% delle attività di rischio deve essere destinato a soci o ad attività prive di rischio;
- il vincolo del localismo, secondo il quale non è possibile destinare più del 5% delle proprie attività al di fuori della zona di competenza territoriale, identificata generalmente nei comuni ove la banca ha le proprie succursali ed in quelli limitrofi.

La Banca presenta un rapporto tra capitale primario di classe 1 - CET1 - ed attività di rischio ponderate (CET 1 ratio) pari al 14,37%, superiore alla misura vincolante di CET1 ratio assegnata; un rapporto tra capitale di classe 1 ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale di classe 1 – Tier 1 ratio) pari al 14,37%, superiore alla misura vincolante di Tier 1 ratio assegnata alla Banca; un rapporto tra fondi propri ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale totale) pari al 15,99%, superiore alla misura di coefficiente di capitale totale vincolante assegnata alla Banca.

(TSCR) ratio - Total SREP Capital Requirement	31/12/2017	
	rapporto di copertura	eccedenza patrimoniale
Coefficiente di capitale primario di classe 1 - ("Cet 1 ratio")	14,37%	37.058.448
Coefficiente di capitale di classe 1 ("Tier 1 ratio")	14,37%	28.674.512
Coefficiente di capitale totale - ("Total Capital ratio")	15,99%	24.682.530

La consistenza dei fondi propri risulta, oltre che pienamente capiente su tutti e tre i livelli vincolanti di capitale, adeguata alla copertura del capital conservation buffer e della capital guidance.

(OCR) Overall Capital Requirement	31/12/2017	
	rapporto di copertura	eccedenza patrimoniale
Coefficiente di capitale primario di classe 1 - ("Cet 1 ratio")	14,37%	31.684.130
Coefficiente di capitale di classe 1 ("Tier 1 ratio")	14,37%	23.300.195
Coefficiente di capitale totale - ("Total Capital ratio")	14,37%	19.308.213

Capital Guidance Ratio	31/12/2017	
	rapporto di copertura	eccedenza patrimoniale
Coefficiente di capitale primario di classe 1 - ("Cet 1 ratio")	14,37%	29.534.403
Coefficiente di capitale di classe 1 ("Tier 1 ratio")	14,37%	20.505.549
Coefficiente di capitale totale - ("Total Capital ratio")	15,99%	15.653.676

La Banca rispetta inoltre pienamente i limiti prudenziali all'operatività aziendale specificamente fissati per le banche di credito cooperativo.

La Banca ha redatto e mantiene, in linea con le previsioni regolamentari in materia e in coerenza con il *Risk Appetite Framework* adottato, il proprio "Recovery Plan".

### Informazioni di natura quantitativa

Nella Sezione è illustrata la composizione dei conti relativi al patrimonio della banca.

#### B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci	dicembre 2017	dicembre 2016
1. Capitale	19	19
2. Sovrapprezzi di emissione	21	11
3. Riserve	62.388	61.508
- di utili	63.220	62.339
a) legale	63.305	62.424
b) statutaria	-	-
c) azioni proprie	-	-
d) altre	-86	-86
- altre	-831	-831
4. Strumenti di capitale	-	-
5. (Azioni proprie)	-	-
6. Riserve da valutazione	-1.945	-990

- Attività finanziarie disponibili per la vendita	-998	-902
- da trasferimento da AFS ad altro portafoglio	-853	-
- Attività materiali	-	-
- Attività immateriali	-	-
- Copertura di investimenti esteri	-	-
- Copertura dei flussi finanziari	-	-
- Differenze di cambio	-	-
- Attività non correnti in via di dismissione	-	-
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	-125	-119
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto	-	-
- Leggi speciali di rivalutazione	31	31
7. Utile (perdita) d'esercizio	709	1.114
<b>Totale</b>	<b>61.193</b>	<b>61.662</b>

Il capitale della Banca è costituito da azioni ordinarie del valore nominale di 2,58 euro.

Ulteriori informazioni sono fornite nella precedente Sezione 14 - Parte B del passivo del presente documento.

Le riserve di cui al punto 3 includono le riserve di utili già esistenti (riserva legale), nonché le riserve positive e negative connesse agli effetti della transizione ai principi contabili internazionali Ias/Ifrs.

Nelle "Riserve da valutazione" sono presenti riserve negative da riclassificazione di titoli dal portafoglio AFS al portafoglio HTM, per un valore di 853 mila euro. Il saldo di tali riserve è stato cristallizzato alla data di riclassifica ed è oggetto di rilascio a conto economico, in diminuzione degli interessi attivi, sulla base della durata residua dei titoli riclassificati.

## B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

Attività	Totale dicembre 2017		Totale dicembre 2016	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	97	(943)	910	(1.772)
2. Titoli di capitale	298	(459)	105	(216)
3. Quote di O.I.C.R.	10	-	74	(3)
4. Finanziamenti	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>405</b>	<b>(1.403)</b>	<b>1.090</b>	<b>(1.991)</b>

Nella colonna "riserva positiva" è indicato l'importo cumulato delle riserve da valutazione relative agli strumenti finanziari, che nell'ambito della categoria considerata, presentano alla data di riferimento del bilancio un fair value superiore al costo ammortizzato (attività finanziarie plusvalenti).

Nella colonna "riserva negativa" è indicato, per converso, l'importo cumulato delle riserve da valutazione relative agli strumenti finanziari, che nell'ambito della categoria considerata, presentano alla data di riferimento del bilancio un fair value inferiore al costo ammortizzato (attività finanziarie minusvalenti).

Gli importi indicati sono riportati al netto del relativo effetto fiscale.

### B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>(862)</b>	<b>(111)</b>	<b>71</b>	<b>-</b>
<b>2. Variazioni positive</b>	<b>3.719</b>	<b>1.008</b>	<b>57</b>	<b>-</b>
2.1 Incrementi di fair value	132	443	20	-
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative	1.354	273	-	-
- da deterioramento	-	-	-	-
- da realizzo	1.354	273	-	-
2.3 Altre variazioni	2.233	291	37	-
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>3.704</b>	<b>1.029</b>	<b>117</b>	<b>-</b>
3.1 Riduzioni di fair value	1.454	584	-	-
3.2 Rettifiche da deterioramento	-	-	-	-
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo	1.322	124	110	-
3.4 Altre variazioni	928	322	7	-
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>(846)</b>	<b>(132)</b>	<b>10</b>	<b>-</b>

La sottovoce 2.3 "Altre variazioni" include:

- aumenti di imposte differite attive per 693 mila euro;
- diminuzioni di imposte differite passive per 538 mila euro;

La sottovoce 3.4 "Altre variazioni" include:

- aumenti di imposte differite passive per 200 mila euro;
- diminuzioni di imposte differite attive per 984 mila euro;

### B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazione annue

	dicembre 2017
<b>1. Esistenze iniziale</b>	<b>-119</b>
<b>2. Variazioni positive</b>	<b>1</b>
2.1 Utili attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	1
2.2 Altre variazioni	-
2.3 Operazioni di aggregazione aziendale	-
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>-</b>

3.1 Perdite attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	-
3.2 Altre variazioni	-
3.3 Operazioni di aggregazione aziendale	-
<b>4. Rimanenze finale</b>	<b>-118</b>



## SEZIONE 2 – I FONDI PROPRI E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA

### 2.1 Fondi Propri

#### A. Informazioni di natura qualitativa

I fondi propri e i coefficienti patrimoniali sono stati calcolati sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinati con l'applicazione della normativa di bilancio prevista dai principi contabili internazionali IAS/IFRS e tenendo conto della nuova disciplina sui fondi propri e sui coefficienti prudenziali introdotta con l'emanazione del Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) e della Direttiva (UE) n. 36/2013 (CRD IV), nonché delle correlate disposizioni di carattere tecnico-applicativo dell'EBA, oggetto di specifici regolamenti delegati della Commissione Europea.

I fondi propri derivano dalla somma delle componenti positive e negative, in base alla loro qualità patrimoniale; le componenti positive devono essere nella piena disponibilità della Banca, al fine di poterle utilizzare per fronteggiare il complesso dei requisiti patrimoniali di vigilanza sui rischi.

Il totale dei fondi propri, che costituisce il presidio di riferimento delle disposizioni di vigilanza prudenziale, è costituito dal capitale di classe 1 (Tier 1) e dal capitale di classe 2 (Tier 2 – T2); a sua volta, il capitale di classe 1 risulta dalla somma del capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET 1) e del capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1).

I tre predetti aggregati (CET 1, AT 1 e T2) sono determinati sommando algebricamente gli elementi positivi e gli elementi negativi che li compongono, previa considerazione dei c.d. “filtri prudenziali”. Con tale espressione si intendono tutti quegli elementi rettificativi, positivi e negativi, del capitale primario di classe 1, introdotti dalle autorità di vigilanza con il fine esplicito di ridurre la potenziale volatilità del patrimonio.

La vigente disciplina di vigilanza sui fondi propri e sui requisiti patrimoniali prevede:

- l'introduzione graduale (“*phase-in*”) di alcune regole lungo un periodo generalmente di 4 anni (2014-2017), sulla cui base alcuni elementi che a regime sarebbero computabili o deducibili integralmente dal CET1 impattano sullo stesso solo per una data percentuale; di norma la percentuale residua rispetto a quella applicabile è computata/dedotta dall'AT1 e dal T2 o ponderata negli RWA;
- regole di “*grandfathering*” che consentono la computabilità parziale, con graduale esclusione entro il 2021, dei pregressi strumenti di capitale del patrimonio di base e del patrimonio supplementare che non soddisfano tutti i requisiti prescritti dal citato Regolamento (UE) n. 575/2013 per gli strumenti patrimoniali del CET1, AT1 e T2.

La normativa vigente prevede, inoltre, una serie di elementi da dedurre dal CET1 riguardo ai quali si evidenziano:

- azioni proprie detenute;
- avviamento e altre attività immateriali;
- attività per imposte anticipate (DTA) connesse alla redditività futura ma non derivanti da differenze temporanee (DTA su perdite portate a nuovo);
- esposizioni per le quali si è scelta l'opzione di della deduzione in luogo della ponderazione al 1.250% ai fini della determinazione degli RWA;
- investimenti non significativi in strumenti di CET1 emessi da società del settore finanziario (dedotti per la parte che eccede la franchigia prevista dalle norme);
- attività per imposte anticipate (DTA) che dipendono dalla redditività futura e derivano da differenze temporanee (dedotte per l'ammontare che eccede la franchigia prevista dalle norme);
- investimenti significativi in strumenti di CET1 emessi da società del settore finanziario (dedotti per la parte che eccede la franchigia prevista dalle norme).

## **Deduzione del plafond operativo autorizzato preventivamente dalla Banca d'Italia.**

La Banca è stata autorizzata preventivamente ex artt. 28, 29, 30, 31 e 32 del Regolamento Delegato (UE) N. 241/2014 ed ex artt. 77 e 78 del Regolamento UE n. 575/2013 a operare il riacquisto / rimborso di strumenti del CET 1 e di strumenti del capitale di classe 2 di propria emissione per l'ammontare rispettivamente per:

- Con lettera di Banca d'Italia del 01.02.2017 la Banca è stata autorizzata al rimborso di strumenti di capitale di CET1 nel limite di un plafond di 10 mila euro.
- Con lettera di Banca d'Italia del 01.02.2016 la Banca è stata autorizzata al riacquisto di strumenti di capitale di classe 2, per finalità di supporto agli scambi, nel limite di un plafond pari a 422.400 euro. Con lettera del 23.06.2016 il Consiglio di Amministrazione della Cassa Rurale ha comunicato a Banca d'Italia la volontà di ridurre il citato plafond a 50.000 euro, ritenendo tale nuovo limite adeguato alle effettive esigenze operative della banca.

Conformemente alle disposizioni dell'articolo 28, par. 2, del citato regolamento delegato, l'ammontare dei citati plafond autorizzati, al netto degli importi già utilizzati e reintegrati da eventuali nuove emissioni intervenute entro l'orizzonte temporale di un anno, è portato in diminuzione della corrispondente componente dei fondi propri, per un ammontare, al 31 dicembre 2017, rispettivamente per:

- euro 10.000,00 relativi al riacquisto/rimborso di strumenti di capitale di CET1
- euro 50.000,00 relativi al riacquisto/rimborso di strumenti di capitale di T2.

Di seguito si illustrano gli elementi che compongono, rispettivamente, il capitale primario di classe 1, il capitale aggiuntivo di classe 1 ed il capitale di classe 2, in particolare:

### **Capitale primario di classe 1 (CET 1)**

Il capitale primario di classe 1, che rappresenta l'insieme delle componenti patrimoniali di qualità più elevata, è costituito dai seguenti elementi: capitale sociale, sovrapprezzi di emissione, riserve di utili e di capitale, riserve da valutazione, "filtri prudenziali", deduzioni (come già richiamato, avviamento ed altre attività immateriali, azioni proprie detenute anche indirettamente e/o sinteticamente e impegni al riacquisto delle stesse, partecipazioni significative e non nel capitale di altri soggetti del settore finanziario detenute anche indirettamente e/o sinteticamente, attività fiscali differite, esposizioni verso cartolarizzazioni e altre esposizioni ponderabili al 1250% e dedotte dal capitale primario). Nella quantificazione degli anzidetti elementi si tiene conto anche degli effetti derivanti dal già citato "regime transitorio".

Sono applicati al CET1 i seguenti rettifiche di valore su attività al *fair value* connesse alla cosiddetta "*prudent valuation*";

- filtro su utili o perdite su passività al *fair value* (derivative e no) connessi alle variazioni del proprio merito creditizio;
- filtro sulle riserve per coperture di *cash flow hedge*.

Sempre con riferimento ai filtri applicati si evidenzia che la Banca, sulla base della facoltà a riguardo esercitata dalla Banca d'Italia, ha aderito all'opzione di integrale sterilizzazione dei profitti e delle perdite non realizzati relativi alle esposizioni verso le Amministrazioni centrali (UE) classificate nel portafoglio delle "Attività finanziarie disponibili per la vendita" (*available for sale* – AFS) ai fini della determinazione dei fondi propri.

Ciò ha comportato:

- l'esclusione di saldi negativi delle riserve da valutazione relative ai titoli della specie al 31 dicembre 2017 per un ammontare di -1.843.324 mila euro.
- l'esclusione di saldi positivi delle riserve da valutazione relative ai titoli della specie al 31 dicembre 2017 per un ammontare di +141.244 mila euro.

Il filtro in argomento verrà meno con l'obbligatoria applicazione dell'IFRS 9 a partire dal prossimo 1° gennaio 2018, con conseguente piena rilevanza - ai fini del *Common Equity Tier 1* e della determinazione delle rettifiche di valore supplementari ai sensi degli articoli 34 e 105 del CRR- dei profitti e delle perdite non realizzati inerenti a esposizioni verso le Amministrazioni centrali (UE) che - in applicazione della nuova disciplina contabile, tenuto conto delle scelte adottate in materia di business model e dell'esito dell'SPPI test - saranno valutate al Fair Value con impatto sul prospetto della redditività complessiva.

In proposito, si evidenzia come una parte (significativa) della componente di titoli governativi area euro detenuti al 31 dicembre 2017 nel portafoglio verrà dal 1° gennaio 2018 eletta al business model *held to collect* e, previa verifica del

superamento dell'SPPI test, valutata al costo ammortizzato anziché al *fair value* con contropartita il prospetto della redditività complessiva, con conseguente eliminazione/riduzione della volatilità potenzialmente indotta al CET1.

Sempre In merito all'applicazione, dal 1° gennaio 2018, del nuovo principio contabile, si rammenta inoltre che lo scorso 12 dicembre è stato adottato il regolamento (UE) 2017/2395 del Parlamento europeo e del Consiglio con il quale sono state apportate modifiche al Regolamento (UE) 575/2013 sui requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (c.d. CRR), per introdurre una specifica disciplina transitoria volta ad attenuare gli impatti sul CET1 derivanti dall'applicazione del nuovo modello di *impairment* basato sulla valutazione della perdita attesa (c.d. *expected credit losses* - ECL) introdotto dall'IFRS 9;

Le disposizioni in argomento introducono un nuovo articolo 473 bis al CRR inerente alla possibilità di diluire, su 5 anni, l'impatto registrato a seguito dell'applicazione del nuovo modello valutativo introdotto dall'IFRS 9 per le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o al *fair value* con impatto rilevato nel prospetto della redditività complessiva. L'esercizio di tale previsione è facoltativo.

Tenuto conto della possibilità che, nello scenario di un modello di *impairment* ECL che incorpora elementi *forward looking*, anche dopo la data di transizione si possano registrare ulteriori inattesi aggravii valutativi legati a scenari previsionali negativi, la definizione del filtro tiene conto, limitatamente alle attività finanziarie in bonis, anche degli eventuali impatti registrati dopo la data di transizione.

Ai fini dell'applicazione delle disposizioni transitorie l'impatto del nuovo modello di *impairment* oggetto del filtro prudenziale è determinato come segue:

- in sede di transizione alle nuove regole contabili (*first time adoption* - FTA), sulla base della differenza (al netto di un eventuale effetto di riduzione dell'impatto sul CET1 derivante dalla deducibilità fiscale degli importi interessati) tra:
  - l'ammontare al 1° gennaio 2018 delle complessive svalutazioni - determinate in applicazione del nuovo modello di *impairment* IFRS 9 - delle attività finanziarie in bonis e deteriorate in essere al 31 dicembre 2017 e ricomprese nel perimetro applicativo dello stesso modello;
  - e
  - l'ammontare complessivo delle rettifiche di valore determinate al 31 dicembre 2017 - ai sensi dello IAS 39 - sulle attività finanziarie classificate nei portafogli contabili "finanziamenti e crediti", "investimenti detenuti sino alla scadenza" e "attività finanziarie disponibili per la vendita" (diverse dagli strumenti rappresentativi di capitale e dalle quote di OICR);
- nelle successive date di riferimento, l'importo di cui al punto precedente viene incrementato della eventuale differenza, se positiva, tra l'ammontare delle rettifiche di valore sulle attività finanziarie in bonis (ovvero allocate negli stadi 1 e 2) a ciascuna data di riferimento e l'ammontare delle rettifiche di valore, sempre sulle sole attività finanziarie in bonis, al 1° gennaio 2018.

La norma permetterà, quindi, di diluire su cinque anni:

3. l'impatto incrementale della svalutazione sulle esposizioni in bonis e deteriorate rilevato alla data di transizione all'IFRS 9 conseguente all'applicazione del nuovo modello di *impairment* (componente "*statica*" del filtro);
4. l'eventuale ulteriore incremento delle complessive svalutazioni inerente alle sole esposizioni in bonis, rilevato a ciascuna data di riferimento rispetto all'impatto misurato alla data di transizione al nuovo principio (componente "*dinamica*" del filtro).

L'aggiustamento al CET1 potrà essere apportato nel periodo compreso tra il 2018 e il 2022, re-includendo nel CET1 l'impatto come sopra determinato nella misura di seguito indicata per ciascuno dei 5 anni del periodo transitorio:

- 2018 - 95%
- 2019 - 85%
- 2020 - 70%
- 2021 - 50%
- 2022 - 25%

L'applicazione delle disposizioni transitorie al CET1 richiede di apportare un adeguamento simmetrico nella determinazione dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito attraverso la rettifica dei valori delle esposizioni

determinate ai sensi dell'articolo 111, par. 1, del CRR. In particolare, le rettifiche di crediti specifiche delle quali è ridotto il valore della singola esposizione devono essere moltiplicate per un fattore di graduazione determinato sulla base dell'incidenza dell'aggiustamento apportato al CET1 sull'ammontare complessivo delle rettifiche di valore su crediti specifiche.

Il Consiglio di Amministrazione della Banca ha deliberato di avvalersi dell'opzione con riferimento a entrambe le componenti del filtro (statica e dinamica) dandone comunicazione alla Banca d'Italia entro i termini normativamente fissati. La norma prevede la possibilità, per tutto il periodo transitorio di revocare - un'unica volta e previa autorizzazione della Banca d'Italia o altra autorità competente - la decisione inizialmente assunta.

Con lettera del 07 marzo 2018, Banca d'Italia, a seguito della conclusione del processo di revisione prudenziale (SREP 2017), comunica che la banca è tenuta, dall'anno 2018, a rispettare nel continuo i seguenti requisiti patrimoniali specifici quantificati come di seguito riportato:

- 7,075% in aggiunta al coefficiente di capitale primario, per un livello di CET 1 ratio vincolante pari a 5,20% ("target CET 1 ratio");
- 8,815% in aggiunta al coefficiente di capitale di classe 1, per un livello di TIER 1 ratio vincolante pari a 6,94% ("target Tier 1 ratio");
- 11,125% in aggiunta al coefficiente di capitale totale, per un livello di Total Capital ratio vincolante pari a 9,25% ("target Total Capital ratio").

Al fine di assicurare che le misure vincolanti siano rispettate anche in caso di deterioramento economico/finanziario, a fronte di una maggiore esposizione ai rischi in condizioni di stress la Banca è inoltre destinataria delle seguenti misure di *capital guidance*:

- 0,73% con riferimento al CET 1 ratio
- 0,73% con riferimento al TIER 1 ratio
- 0,73% con riferimento al Total Capital Ratio

**Nel prospetto sono riportati i livelli dei coefficienti patrimoniali per l'esercizio 2018.**

Requisiti patrimoniali richiesti - 2018	CET1 ratio	T1 ratio	Total Capital ratio
- requisito minimo regolamentare	4,500%	6,000%	8,000%
-requisito patrimoniale aggiuntivo SREP	0,700%	0,940%	1,250%
<b>Total SREP Capital Requirement (TSCR) ratio</b>	<b>5,200%</b>	<b>6,940%</b>	<b>9,250%</b>
- riserva di conservazione del capitale (CCB)	1,875%	1,875%	1,875%
<b>Overall Capital Requirement (OCR)</b>	<b>7,075%</b>	<b>8,815%</b>	<b>11,125%</b>
- capital guidance	0,730%	0,730%	0,730%
<b>Capital guidance ratio</b>	<b>7,805%</b>	<b>9,545%</b>	<b>11,855%</b>

**Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT 1)**

Gli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 e i relativi eventuali sovrapprezzi costituiscono gli elementi patrimoniali del capitale aggiuntivo di classe 1. Da tali elementi devono essere portati in deduzione gli eventuali strumenti di AT 1 propri detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto degli stessi, nonché gli strumenti di capitale aggiuntivo, detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente, emessi da altri soggetti del settore finanziario nei confronti dei quali si detengono o meno partecipazioni significative per la parte che eccede la franchigia prevista dalla norma. Nella quantificazione degli anzidetti elementi si tiene conto anche degli effetti del "regime transitorio".

Tale aggregato non rileva per la Banca, in quanto la stessa non ha emesso strumenti di capitale le cui caratteristiche contrattuali ne consentano l'inquadramento tra gli strumenti di AT 1.

**Capitale di classe 2 (T 2)**

Le passività subordinate le cui caratteristiche contrattuali ne consentono l'inquadramento nel T2, inclusi i relativi eventuali sovrapprezzi di emissione, costituiscono gli elementi patrimoniali del capitale di classe 2. Da tali elementi devono essere portati in deduzione le eventuali passività subordinate proprie detenute anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto delle stesse, nonché gli strumenti di T2, detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente, emessi da altri soggetti del settore finanziario nei confronti dei quali si detengono o meno partecipazioni

significative per la parte che eccede la franchigia prevista dalle norme. Nella quantificazione degli anzidetti elementi deve tenersi conto anche degli effetti del “regime transitorio”.

Le passività subordinate rientrano nel calcolo del capitale di classe 2 quando il contratto prevede, in particolare, che:

- sono pienamente subordinate ai crediti di tutti i creditori non subordinati;
- hanno una durata originaria di almeno cinque anni;
- non prevedono incentivi al rimborso anticipato da parte della banca;
- le eventuali opzioni call o di rimborso anticipato previste dalle disposizioni che regolano gli strumenti possono essere esercitate solo dalla banca;
- possono essere rimborsate o riacquistate non prima di cinque anni dalla data di emissione, previa autorizzazione della Banca d'Italia e a condizione di essere sostituiti da altri strumenti patrimoniali di qualità uguale o superiore e a condizioni sostenibili per la capacità di reddito della banca oppure se la sua dotazione patrimoniale eccede, del margine valutato necessario dalla Banca d'Italia, i requisiti patrimoniali complessivi e il requisito combinato di riserva di capitale. Il rimborso o il riacquisto prima di cinque anni dalla data di emissione può avvenire solo se sono soddisfatte le precedenti condizioni e se si registrano imprevedibili modifiche normative suscettibili di comportare l'esclusione o la diminuzione della loro valenza patrimoniale o imprevedibili e rilevanti variazioni del loro regime fiscale;
- non indicano, né esplicitamente né implicitamente, che potranno essere rimborsate o riacquistate anticipatamente in casi diversi dall'insolvenza o dalla liquidazione della banca;
- non attribuiscono al portatore il diritto di accelerare i futuri pagamenti programmati degli interessi e del capitale, salvo il caso di insolvenza o di liquidazione della banca;
- la misura degli interessi non può essere modificata in relazione al merito creditizio della banca o della sua capogruppo.

Gli strumenti del capitale di classe 2 sono inoltre sottoposti all'obbligo di ammortamento negli ultimi 5 anni di vita in funzione dei giorni residui.

**Si riporta il dettaglio delle principali caratteristiche contrattuali delle passività subordinate in essere al 31.12.2017**

Cod. ISIN	Denominazione	Divisa	Valore nominale	Valore di bilancio	Tasso	Data emissione	Data scadenza	Facoltà di rimborso anticipato
IT0004812506	REND 6% SUB.22 S.342	EUR	201.000,00	202.018,51	T. fisso	01/05/2012	01/05/2022	non previsto
IT0004812555	REND 6% SUB.22 S.341	EUR	504.000,00	525.388,38	T.fisso	15/04/2012	15/04/2022	non previsto
IT0005117392	REND 4% SUB.23 S.368	EUR	7.100.000,00	7.265.011,83	T.fisso	01/06/2015	01/06/2023	non previsto

A seguito dell'entrata in vigore del Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) e della Direttiva (UE) n. 63/2013 (CRD IV), nonché delle correlate disposizioni di carattere tecnico-applicative dell'EBA, oggetto di specifici regolamenti delegati della Commissione Europea è venuta meno la possibilità di computare nei Fondi Propri le sottoesposte “Passività Subordinate” in quanto non conformi al disposto Art. 63 lettera k) del CRR.

In particolare, l'art 63 CRR lettera k) prevede che le disposizioni che governano gli strumenti o i prestiti subordinati di T2 non contengano, né implicitamente né esplicitamente, che gli strumenti o i prestiti subordinati, a seconda dei casi, saranno o potranno essere rimborsati, anche anticipatamente, riacquistati o ripagati anticipatamente, a seconda dei casi, dall'ente in casi diversi da quelli di insolvenza o liquidazione dell'ente.

**Si riporta il dettaglio delle principali caratteristiche contrattuali delle “Passività Subordinate” in essere al 31.12.2017, non più computabili nei Fondi Propri secondo quanto prescritto Art. 63 del CRR (Reg. UE 575/2013).**

Cod. ISIN	Denominazione	Divisa	Valore nominale	Valore di bilancio	Tasso	Data emissione	Data scadenza	Facoltà di rimborso anticipato
IT0004812506	REND 6% SUB.22 S.342	EUR	201.000,00	202.018,51	T. fisso	01/05/2012	01/05/2022	non previsto

Piano di ammortamento: dal 01/05/2018 il prestito sarà rimborsato in cinque rate annuali a quote costanti, pari ciascuna al 20% del capitale emesso.

Cod. ISIN	Denominazione	Divisa	Valore nominale	Valore di bilancio	Tasso	Data emissione	Data scadenza	Facoltà di rimborso anticipato
IT0004812555	REND 6% SUB.22 S.341	EUR	504.000,00	525.388,38	T.fisso	15/04/2012	15/04/2022	non previsto

Piano di ammortamento: dal 01/05/2018 il prestito sarà rimborsato in cinque rate annuali a quote costanti, pari ciascuna al 20% del capitale emesso.

## B. Informazioni di natura quantitativa

### 2.1 Fondi Propri

	dicembre 2017	dicembre 2016
<b>A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	60.981	61.429
di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
<b>B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)</b>	(9)	(9)
<b>C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A +/- B)</b>	60.972	61.420
D. Elementi da dedurre del CET1	1.079	186
E. Regime transitorio - Impatto su CET1 (+/-), inclusi gli interessi di minoranza oggetto di disposizioni transitorie	1.887	877
<b>F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) (C - D +/- E)</b>	61.780	62.111
<b>G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (addizionale Tier 1 - AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio</b>	134	17
di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
<b>H. Elementi da dedurre dall'AT1</b>	31	-
<b>I. Regime transitorio - Impatto su AT1 (+/-), inclusi gli strumenti emessi da filiazioni e inclusi nell'AT1 per effetto di disposizioni transitorie</b>	(103)	(17)
<b>L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Addizionale Tier 1 - AT) (G - H +/- I)</b>	-	-
<b>M. Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio</b>	7.050	8.100
di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
<b>N. Elementi da dedurre dal T2</b>	-	-
<b>O. Regime transitorio - Impatto su T2 (+/-), inclusi gli strumenti emessi da filiazioni e inclusi nel T2 per effetto di disposizioni transitorie</b>	(78)	-
<b>P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) (M - N +/- O)</b>	6.972	8.100
<b>Q. Totale fondi propri (F + L + P)</b>	68.752	70.211

## 2.2 Adeguatezza patrimoniale

### B. Informazioni di natura qualitativa

A far data dal 1 gennaio 2014 è divenuta applicabile la nuova disciplina armonizzata per le banche e le imprese di investimento contenuta nel Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) e nella direttiva (UE) n. 63/2013 (CRD IV) del 26 giugno 2013, che traspongono nell'Unione europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (c.d. framework Basilea 3).

Il quadro normativo è completato per mezzo delle misure di esecuzione, contenute in norme tecniche di regolamentazione o di attuazione (rispettivamente "Regulatory Technical Standard – RTS" e "Implementing Technical Standard – ITS") adottate dalla Commissione europea su proposta dell'Autorità Bancaria Europea (ABE) e, in alcuni casi, delle altre Autorità europee di supervisione (ESA).

Per dare attuazione e agevolare l'applicazione della nuova disciplina comunitaria e per realizzare una complessiva revisione e semplificazione della disciplina di vigilanza delle banche, la Banca d'Italia ha emanato la circolare n. 285/2013 "Disposizioni di vigilanza per le banche", la quale recepisce le norme della CRD IV, indica le modalità con cui sono state esercitate le discrezionalità nazionali attribuite dalla disciplina comunitaria del regolamento CRR alle autorità nazionali e delinea un quadro normativo completo, organico, razionale e integrato con le disposizioni comunitarie di diretta applicazione.

La nuova normativa si basa, in linea con il passato, su tre Pilastri:

- a) il primo pilastro attribuisce rilevanza alla misurazione dei rischi e del patrimonio, prevedendo il rispetto di requisiti patrimoniali per fronteggiare le principali tipologie di rischio dell'attività bancaria e finanziaria (di credito, di controparte, di mercato e operativo). Sono inoltre previsti:
  - l'obbligo di detenere riserve patrimoniali addizionali in funzione di conservazione del capitale e in funzione anticiclica nonché per le istituzioni a rilevanza sistemica;
  - nuovi requisiti e sistemi di supervisione del rischio di liquidità, sia in termini di liquidità a breve termine (Liquidity Coverage Ratio – LCR) sia di regola di equilibrio strutturale a più lungo termine (Net Stable Funding Ratio – NSFR);
  - un coefficiente di "leva finanziaria" ("leverage ratio"), che consiste nel rapporto percentuale tra il patrimonio costituito dal capitale di classe I e l'ammontare totale delle esposizioni non ponderate per cassa e fuori bilancio, senza peraltro che sia fissato per il momento un limite minimo obbligatorio da rispettare;
- b) il secondo pilastro richiede agli intermediari di dotarsi di una strategia e di un processo di controllo dell'adeguatezza patrimoniale (cosiddetto "Internal Capital Adequacy Assessment Process" - ICAAP), in via attuale e prospettica e in ipotesi di "stress", a fronte di tutti i rischi rilevanti per l'attività bancaria (credito, controparte, mercato, operativo, di concentrazione, di tasso di interesse, di liquidità ecc.) e di un robusto sistema organizzativo, di governo societario e dei controlli interni; inoltre, nel quadro del secondo pilastro va tenuto sotto controllo anche il rischio di leva finanziaria eccessiva. All'Organo di Vigilanza è rimessa la supervisione sulle condizioni di stabilità, efficienza, sana e prudente gestione delle banche e la verifica dell'affidabilità e della coerenza dei risultati delle loro valutazioni interne (cosiddetto "Supervisory Review and Evaluation Process" - SREP), al fine di adottare, ove la situazione lo richieda, le opportune misure correttive;
- c) il terzo pilastro prevede specifici obblighi di informativa al pubblico riguardanti l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei relativi sistemi di gestione, misurazione e controllo.

I coefficienti prudenziali obbligatori alla data di chiusura del presente bilancio sono determinati secondo le metodologie previste dal Regolamento (UE) n. 575/2013, adottando:

- il metodo "standardizzato", per il calcolo dei requisiti patrimoniali sul rischio di credito e di controparte (inclusi, per i contratti derivati, il metodo del valore corrente e, in tale ambito, la misurazione del rischio di aggiustamento della valutazione del credito "CVA" per i derivati OTC diversi da quelli stipulati con controparti centrali qualificate);

- il metodo “standardizzato”, per il computo dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato (per il portafoglio di negoziazione, rischio di posizione su titoli di debito e di capitale e rischi di regolamento e di concentrazione; con riferimento all’intero bilancio, rischio di cambio e rischio di posizione su merci);
- il metodo “base”, per la misurazione del rischio operativo.

In base alle citate disposizioni, le banche devono mantenere costantemente a fronte del complesso dei rischi del primo pilastro (credito, controparte, mercato, operativo):

- un ammontare di capitale primario di classe 1 (CET 1) pari ad almeno il 4,5 per cento delle attività di rischio ponderate (“CET1 capital ratio”);
- un ammontare di capitale di classe 1 (T1) pari ad almeno il 6 per cento delle attività di rischio ponderate (“tier 1 capital ratio”);
- un ammontare di fondi propri pari ad almeno l’8 per cento delle attività di rischio ponderate (“total capital ratio”).

E’ infine previsto un obbligo a carico delle banche di detenere un ulteriore “buffer” di capitale, nella forma di riserva aggiuntiva di capitale, atta a fronteggiare eventuali situazioni di tensione (riserva di conservazione del capitale), il cui ammontare si ragguaglia al 2,5% delle esposizioni ponderate per il rischio totali e che deve essere alimentata esclusivamente con capitale primario di classe 1 non impiegato per la copertura dei requisiti patrimoniali obbligatori (ivi inclusi quelli specifici).

Con l’emanazione a ottobre 2016 del 18° aggiornamento alla Circ. 285/13, Banca d’Italia ha ricondotto, a far data dal 1° gennaio 2017, la disciplina transitoria della riserva di capitale (capital conservation buffer – CCB) a quanto previsto, in via ordinaria, dalla CRD IV. In ragione di ciò, la misura del requisito di riserva del capitale è stata ricondotta nel 2017 all’1,25%.

Come anticipato nella “Parte F – Informazioni sul patrimonio Sezione I – il patrimonio, la Banca è tenuta al rispetto nel continuo di requisiti patrimoniali specifici aggiuntivi rispetto alle misure di capitale minimo in precedenza richiamate, imposti dalla Banca d’Italia ad esito dello SREP 2016 e quantificati come di seguito riportato:

- 7,00% in aggiunta al coefficiente di capitale primario, per un livello di CET 1 ratio vincolante pari a 5,75% (“target CET 1 ratio”);
- 8,95% in aggiunta al coefficiente di capitale di classe 1, per un livello di TIER 1 ratio vincolante pari a 7,70% (“target Tier 1 ratio”);
- 11,50% in aggiunta al coefficiente di capitale totale, per un livello di Total Capital ratio vincolante pari a 10,25% (“target Total Capital ratio”).

Al fine di assicurare che le misure vincolanti siano rispettate anche in caso di deterioramento economico/finanziario, a fronte di una maggiore esposizione ai rischi in condizioni di stress la Banca è inoltre destinataria delle seguenti misure di *capital guidance*:

- 0,50% con riferimento al CET 1 ratio
- 0,65% con riferimento al TIER 1 ratio
- 0,85% con riferimento al Total Capital Ratio

Tali ultimi livelli di capitale rappresentano un’aspettativa della Banca d’Italia sulla detenzione di riserve aggiuntive da parte della Banca.

**Nel prospetto sono riportati i livelli dei coefficienti patrimoniali per l’esercizio 2017.**

Requisiti patrimoniali richiesti - 2017	CET1 ratio	T1 ratio	Total Capital ratio
- requisito minimo regolamentare	4,50%	6,00%	8,00%
- requisito patrimoniale aggiuntivo SREP	1,25%	1,70%	2,25%
<b>Total SREP Capital Requirement (TSCR) ratio</b>	<b>5,75%</b>	<b>7,70%</b>	<b>10,25%</b>
- riserva di conservazione del capitale (CCB)	1,25%	1,25%	1,25%
<b>Overall Capital Requirement (OCR)</b>	<b>7,00%</b>	<b>8,95%</b>	<b>11,50%</b>



- capital guidance	0,50%	0,65%	0,85%
Capital guidance ratio	7,50%	9,60%	12,35%

Tutto ciò premesso, l'autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale è realizzata tenendo conto dei risultati distintamente ottenuti con riferimento alla misurazione dei rischi e del capitale in ottica attuale, prospettica e in ipotesi di stress su valori attuali e prospettici.

L'esito dell'autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale è sintetizzato in un giudizio qualitativo con riferimento alla situazione aziendale relativa alla fine dell'ultimo esercizio chiuso e alla fine dell'esercizio in corso (ottica attuale e prospettica).

La valutazione dell'adeguatezza patrimoniale e la formulazione del relativo giudizio si basano sui seguenti indicatori ritenuti rilevanti nell'ambito del RAF, limitatamente al profilo patrimoniale, ai fini della declinazione della propensione al rischio della Banca:

- coefficiente di capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier1 Capital Ratio) in rapporto ai requisiti patrimoniali obbligatori;
- coefficiente di capitale di classe 1 (Tier 1 Capital Ratio) in rapporto ai requisiti patrimoniali obbligatori;
- coefficiente di capitale totale (Total Capital Ratio) in rapporto ai requisiti patrimoniali obbligatori;
- capitale interno complessivo in rapporto al capitale complessivo.

Per ciascun indicatore, sulla base dei valori assunti in ottica attuale e prospettica e delle soglie di valutazione definite, viene formulato uno specifico "giudizio di adeguatezza".

Tale "giudizio" è attribuito attraverso la comparazione tra i valori assunti dagli indicatori, in ottica attuale e prospettica, nell'ambito del processo ICAAP e gli intervalli definiti dalle soglie di valutazione individuate: a questo proposito vengono presi in considerazione i requisiti patrimoniali obbligatori, ivi incluso il vincolo di detenzione delle riserve addizionali in funzione di conservazione del capitale ed i requisiti aggiuntivi in precedenza richiamati nozioni, rispettivamente, di "risk capacity" e "risk tolerance" adottate nell'ambito del RAF, quantificate sui valori consuntivi riferiti alla fine dell'esercizio precedente (attuale) e sui valori prospettici per l'esercizio in corso (prospettico).

## B. Informazioni di natura quantitativa

### 2.2 Adeguatezza patrimoniale

Categorie	Importi non ponderati		Importi ponderati / requisiti	
	dicembre 2017	dicembre 2016	dicembre 2017	dicembre 2016
<b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>				
<b>A.1 Rischio di credito e di controparte</b>	<b>912.465</b>	<b>1.032.058</b>	<b>385.295</b>	<b>414.651</b>
1. Metodologia standardizzata	911.207	1.031.036	384.037	413.629
2. Metodologia basata su rating interni	-	-	-	-
2.1 Base	-	-	-	-
2.2 Avanzata	-	-	-	-
3. Cartolarizzazioni	1.258	1.021	1.258	1.021
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>				
B.1 Rischio di credito e di controparte			<b>30.824</b>	<b>33.172</b>
B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione di credito			<b>168</b>	<b>186</b>
B.3 Rischio di regolamento			-	-
B.4 Rischio di mercato			-	-
1. Metodologia standard			-	-
2. Modelli interni			-	-

3. Rischio di concentrazione		-	-
B.5 Rischio operativo		3.404	3.755
1. Metodo base		3.404	3.755
2. Metodo standardizzato		-	-
3. Metodo avanzato		-	-
B.6 Altri elementi del calcolo		-	-
B.7 Totale requisiti prudenziali (B1+B2+B3+B4+B5+B6)		34.396	37.113
<b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>			
C.1 Attività di rischio ponderate		429.945	463.909
C.2 Capitale primario di classe 1 /Attività di rischio ponderate (CET1 capital ratio)		14,37	13,39
C.3 Capitale di classe 1 /Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)		14,37	13,39
C.4 Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)		15,99	15,13

Tenuto conto dell'attribuzione dell'utile di periodo al netto di tutti gli oneri e i dividendi prevedibili ai sensi del CRR, articolo 26, paragrafo 2, lettera b) e del Regolamento delegato (UE) 241/2014, articoli 2 e 3, e completate le attività di revisione del bilancio per il rilascio della relazione di revisione limitata, la composizione dei fondi propri e i ratio patrimoniali alla data del 31 dicembre 2017 sono i seguenti:

Fondi Propri	31.12.2017
Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1)	61.780.309
Totale Capitale primario Tier 1	61.780.309
Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2)	6.971.626
<b>Totale Fondi Propri</b>	<b>68.751.935</b>

COEFFICIENTI DI VIGILANZA	31.12.2017
Capitale primario di classe 1 / Attività di rischio ponderate (CET1 capital ratio)	14,37%
Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)	14,37%
Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	15,99%

Sulla base delle evidenze sopra riportate, i requisiti patrimoniali in vigore al 31.12.2017 risultano rispettati ed in linea con i livelli complessivi di capitale indicati dalla Autorità di Vigilanza.

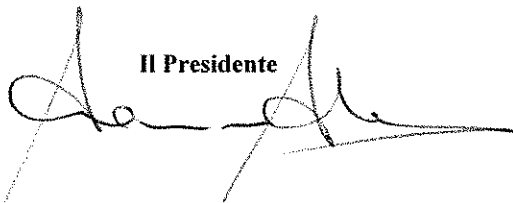
## PARTE G – OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI D'AZIENDA

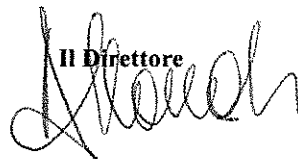
Nel mese di luglio 2017 c'è stato un positivo confronto con la Cassa Rurale di Saone, con la quale si è sottoscritto il 22

settembre, un protocollo d'intesa per la fusione, con l'integrazione della Cassa Rurale di Saone (che opera con 3 sportelli a Saone, Tione e Roncone) nella Cassa Rurale Giudicarie Valsabbia Paganella.

Si tratta di una fusione che consentirà di coprire l'operatività della zona delle Giudicarie Centrali e della Bassa Val Rendena. Il modello organizzativo, per le dimensioni, resterà quello della nostra Cassa incorporante e si è condiviso di proseguire sulle linee di azione di mutualità e attività sociali che si portano avanti da tempo con convinzione.

L'istanza per l'autorizzazione è stata inoltrata alla Banca d'Italia in data 29.12.2017 e, al momento, si è ancora in attesa di ricevere la risposta al procedimento; si prevede di sottoporre ai soci l'approvazione della fusione in occasione delle prossime assemblee che verranno convocate, in seconda convocazione, il prossimo mese di maggio.

  
Il Presidente

  
Il Direttore

### **SEZIONE 1 – OPERAZIONI REALIZZATE DURANTE L'ESERCIZIO**

Nel corso dell'esercizio la Banca non ha effettuato operazioni di aggregazioni di imprese o rami d'azienda.

### **SEZIONE 2 – OPERAZIONI REALIZZATE DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

Dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di approvazione del progetto di bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione la Banca non ha perfezionato operazioni di aggregazioni di imprese o rami d'azienda.

### **SEZIONE 3 – RETTIFICHE RETROSPETTIVE**

## PARTE H – OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Il Presidente

Il Direttore

### 1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategiche

La tabella che segue, così come richiesto dallo IAS 24 par. 17, riporta l'ammontare dei compensi di competenza dell'esercizio ai Dirigenti con responsabilità strategica, intendendosi per tali coloro che hanno il potere e la responsabilità della pianificazione, della direzione e controllo delle attività della Banca, compresi gli Amministratori e i Sindaci della Banca stessa.

Compensi complessivamente corrisposti ad Amministratori	dic-17
- Salari e altri benefici a breve termine	202
- Benefici successivi al rapporto di lavoro (previdenziali, assicurazioni, ecc.)	24
<b>Compensi complessivamente corrisposti a Sindaci</b>	
- Salari e altri benefici a breve termine	85
- Benefici successivi al rapporto di lavoro (previdenziali, assicurazioni, ecc.)	3
<b>Compensi complessivamente corrisposti a Dirigenti</b>	
- Salari e altri benefici a breve termine	397
- Benefici successivi al rapporto di lavoro (previdenziali, assicurazioni, ecc.)	173
- Indennità per la cessazione del rapporto di lavoro	78
- Altri benefici a lungo termine	-

I compensi agli amministratori ed ai sindaci sono stati determinati con delibera dell'Assemblea del 20.05.2017.

Tali compensi comprendono i gettoni di presenza e le indennità di carica loro spettanti.

### Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Denominazione entità	Natura della correlazione	Valore nominale partecipazione	Percentuale sul capitale
		-	0
		-	0
		-	0
		-	0
<b>Totale</b>		-	

### Rapporti con parti correlate

	Attivo	Passivo	Garanzie rilasciate	Garanzie ricevute	Ricavi	Costi
Controllate	-	-	-	-	-	-
Collegate	-	-	-	-	-	-
Amministratori e Dirigenti	684	1.059	-	8.100	24	17
Altre parti correlate	5.675	1.548	489	15.170	145	17
<b>Totale</b>	<b>6.359</b>	<b>2.608</b>	<b>489</b>	<b>23.270</b>	<b>169</b>	<b>33</b>

Le altre parti correlate includono gli stretti familiari degli Amministratori, dei Sindaci e degli altri Dirigenti con responsabilità strategica, nonché le società controllate, sottoposte a controllo congiunto e collegate dei medesimi soggetti o dei loro stretti familiari.

Per quanto riguarda le operazioni con i soggetti che esercitano funzioni di amministrazione, direzione e controllo della Banca trova applicazione l'art. 136 del D.Lgs. 385/1993 e l'art. 2391 del codice civile.

Le operazioni con parti correlate sono regolarmente poste in essere a condizioni di mercato e comunque sulla base di valutazioni di convenienza economica e sempre nel rispetto della normativa vigente, dando adeguata motivazione delle ragioni e della convenienza per la conclusione delle stesse.

Le operazioni con parti correlate non hanno una incidenza significativa sulla situazione patrimoniale e finanziaria, sul risultato economico e sui flussi finanziari della Banca.

Nel bilancio non risultano svalutazioni analitiche o perdite per crediti dubbi verso parti correlate. Sui crediti verso parti correlate viene pertanto applicata solo la svalutazione collettiva.

#### Informazioni sui corrispettivi per la revisione legale dei conti

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2427, 1° comma, n. 16-bis del codice civile si riepilogano di seguito i corrispettivi spettanti per l'esercizio 2015, alla Federazione Trentina della Cooperazione - Divisione Vigilanza per l'incarico di revisione legale dei conti a norma degli artt. 14 e 16 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39, come disposto dalla Legge Regionale 9 luglio 2008, n.5 e per la prestazione di altri servizi resi dalla stessa Divisione Vigilanza alla Banca.

Gli importi sono al netto dell'IVA e delle spese.

Tipologia di servizi	Soggetto che ha prestato il servizio: Società di revisione/revisore legale	ammontare dei corrispettivi
Corrispettivi di competenza per la revisione legale dei conti annuali	Federazione Trentina della Cooperazione "Divisione Vigilanza".	27

#### PARTE I – ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI

La Banca non ha posto in essere accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali.

Il Presidente

Il Direttore

#### PARTE L - INFORMATIVA DI SETTORE

La Banca non è tenuta a compilare la parte in quanto intermediario non quotato né è emittente di titoli diffusi.

Il Presidente

Il Direttore

